

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

**DISEÑO DE UN MODELO DE APLICACIÓN DE NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF
PARA LA CONTRIBUCIÓN DE TOMA DE DECISIONES EN LA
INDUSTRIA ECUATORIANA DE TECNOLOGÍA CON LÍNEAS
DENEGOCIO EN COMERCIALIZACIÓN Y PRESTACIÓN DE
SERVICIOS.**

**DISERTACIÓN DE GRADO PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIERÍA COMERCIAL**

FELIPE DAVID PAREDES HURTADO

PAMELA JADIRA RUANO MUÑOZ

DIRECTOR: DR. FRANCISCO QUISIGUIÑA

QUITO MARZO, 2013

AGRADECIMIENTO

Por el presente trabajo agradecemos en primer lugar a Dios por habernos dotado de vida y salud para culminar un paso más de nuestras carreras profesionales, a nuestros padres por siempre habernos brindado un gran apoyo en nuestra formación académica, fortaleza y coraje día a día para aceptar y vencer nuestros retos, diseñando una guía de éxito y realización tanto profesional como personal, a nuestros hermanos y abuelos que fueron un gran apoyo incondicional, a nuestro director de tesis que a lo largo de este tiempo ha depositado sus capacidades y conocimientos para el desarrollo de nuestro trabajo final y finalmente agradecemos a nuestros profesores y compañeros por su ayuda a lo largo de nuestros estudios.

Felipe Paredes H.

Pamela Ruano M.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a Dios porque ha cuidado mis pasos y ha iluminado mi camino, a mis padres que han estado conmigo día a día apoyándome, guiando mi vida con valores y fortaleza para lograr culminar una etapa más de mi vida profesional, depositando su entera confianza en cada reto que se me presenta.

Felipe Paredes H.

Dedico el presente trabajo a Dios por ser la guía y fuerza necesaria para no decaer, a mis padres que con paciencia, sabiduría, con su amor cariño y comprensión han sabido apoyarme, a mis hermanos por ser la base de confianza en mi vida y a todas aquellas personas que me brindaron su paciencia para cumplir este objetivo en mi vida.

Pamela Ruano M.

ÍNDICE

CAPITULO I

MARCO TEÓRICO ,1

1.1	Introducción	10
1.2	Delimitación del tema,	13
1.3	Formulación del problema	13
1.4	Objetivos	13
1.4.1	General	13
1.4.2	Específicos	14
1.5	Introducción a las NIIF	15
1.6	Adopción por primera vez	16
1.7	Cronograma de implementación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	22
1.8	Marco conceptual para la información financiera	23
1.9	Objetivo de la información financiera	24
1.10	Características cualitativas de la información financiera	24
1.11	Características cualitativas de mejora	25
1.12	Hipótesis fundamentales	26
1.13	Elementos de los estados financieros	26
1.13.1	Estado de Situación Financiera,	27
1.13.2	Estado de Resultados Integral	30
1.13.3	Estado de cambios en el patrimonio neto	32
1.13.4	Estado de flujos de efectivo,	32
1.13.5	Notas a los estados financieros,	35
1.14	Políticas contables, cambios de estimaciones contables y errores	38
1.15	Diferencias entre estados financiero NEC vs NIIF	44

CAPITULO II

DIAGNOSTICO EMPRESARIAL

2.1	Generalidades de la empresa	46
2.1.1	Concepto	46
2.1.2	Finalidades económicas y sociales de las empresas	46
2.1.3	Tipos de empresas por el sector	47
2.1.4	Funciones	48
2.1.5	Valores corporativos	49
2.2	Importancia de la industria ecuatoriana de tecnología con líneas de negocio en prestación de servicios	50

2.3	La industria de tecnología en el mundo	55
2.3.1	Clasificación de segmentos de mercado	55
2.3.2	Tamaño de mercado a nivel global	56
2.3.3	Principales mercados a nivel global	57
2.3.4	Desarrollo de la industria de tecnología	57
2.3.5	Desarrollo de la industria de tecnología en el sector financiero	61
2.4	La industria de tecnología en el Ecuador	67
2.4.1	Desarrollo de la industria de tecnología en el sector financiero	71
2.4.2	Representatividad del sector vs el PIB,	73
2.4.3	Desarrollo de la industria de tecnología	73
2.5	Índices económicos	77

CAPITULO III

ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA MODELO

3.1	Comprensión de la Compañía Modelo	85
3.1.1.	Operaciones	85
3.1.2.	Principales contratos	88
3.1.3.	Estructuras y propiedades de gobierno	90
3.1.4.	Partes relacionadas	90
3.1.5.	Objetivos y estrategias de negocio	91
3.1.6.	Comprensión del proceso contable	93
3.1.7.	Comprensión del proceso contable	93
3.2	Análisis PORTER aplicado a la Compañía modelo S.A.	95
3.2.1	Amenaza de los nuevos competidores	95
3.2.2.	Rivalidad entre los competidores existentes	96
3.2.3.	Poder de negociación de los clientes	97
3.2.4.	Poder de negociación de los proveedores	97
3.2.5.	Amenaza de productos y servicios sustitutos	97
3.3.	Análisis FODA aplicado a la Compañía Modelo S.A.	98
3.3.1.	Fortalezas	99
3.3.2.	Debilidades	100
3.3.3.	Oportunidades	101
3.3.4.	Amenazas	102
3.4	Leyes y regulaciones	103
3.4.1.	Ley de Compañías	104
3.4.2.	Ley orgánica de régimen tributario interno – LRTI y sus reglamentos	105
3.4.3.	Código de trabajo	106
3.4.4.	Ley de Seguridad Social	110
3.5	La Aplicación de las NIIF en Compañías de tecnología	111
3.5.1	Ingresos de actividades ordinarias - Norma Internacional de	

Contabilidad NIC 18	111
3.5.2 Desembolsos por investigación y desarrollo - Norma Internacional de Contabilidad NIC 38	112
3.5.3 Combinaciones de negocios - Norma Internacional de Información Financiera NIIF 3	113
3.5.4 Participación en negocios conjuntos - Norma Internacional de Contabilidad NIC 31	114
3.5.5 Pagos basados en acciones y beneficios por terminación - Norma Internacional de Contabilidad NIC 33	115
3.5.6 Información por segmentos - Norma Internacional de Información Financiera NIIF 8	116
3.5.7 Deterioro del valor de activos no financieros - Norma Internacional de Contabilidad NIC 38	117
3.5.8 Provisiones - Norma Internacional de Contabilidad NIC 37	118
3.5.9 Instrumentos financieros - Norma Internacional de Contabilidad NIC 39	119
3.5.10 Incertidumbres tributarias y activos por impuesto diferido - Norma Internacional de Contabilidad NIC 12	121
3.5.11 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas – Norma Internacional de Información Financiera NIIF 5	122
3.5.12 Presentación del resultado - Norma Internacional de Contabilidad NIC 1	123
3.5.13 Mediciones de ganancias - Norma Internacional de Contabilidad NIC 33	125
3.5.14 Juicios críticos y fuentes claves de incertidumbre de estimación - Norma Internacional de Contabilidad NIC 37	125
3.6 Normas a ser aplicadas en la Compañía modelo	126

CAPITULO IV

CASO PRÁCTICO DE LA APLICACIÓN DE LAS NIIF

4.1 Antecedentes	127
4.2 Determinación de aspectos importantes para la implementación de las NIIF	127
4.3 Plan de capacitación	128
4.4 Conversión	129
4.4.1 Primera Fase	130
4.4.2 Segunda Fase	132
4.5 Diferencias entre estados financieros según PCGA anteriores y NIIF	135
4.5.1 Estados financieros iniciales según PCGA anteriores al 1 de enero del 2010	144
4.5.2 Estado de Resultados según PCGA anteriores por el año terminado el 31 de diciembre del 2010	145
4.5.3 Estado de Patrimonio de los accionistas según PCGA anteriores por el año terminado el 31 de diciembre del 2010	146

4.5.4 Estados de flujos de Caja según PCGA anteriores por el año terminado el 31 de diciembre del 2010	147
4.6 Análisis de Estados Financieros para conversión de PCGA anteriores a Normas Internacionales de Información – NIIF	148
4.7 Aplicación de NIIF y determinación de ajustes de transición	164
4.7.1 Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2010 y ajustes de transición	164
4.7.2 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2010 y ajustes de transición	165
4.7.3 Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y ajustes de transición	166
4.7.4 Explicación de ajustes de transición	167
4.8 Estados financieros según NIIF al 1 de enero, 31 de diciembre del 2010 y al 31 de diciembre del 2011	170
4.9 Políticas contables significativas	173
4.10 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera (NIIF) de la Compañía Modelo S.A.	188
4.11. Estimaciones y juicios contables críticos	196

CAPITULO V

ANALISIS DE LOS IMPACTOS FINANCIEROS Y CONTRIBUCIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES

5.1 Análisis entre estados financieros PCGA anteriores vs. NIIF	201
5.1.1 Vertical	201
5.2. Evaluación de índices financieros	205
5.2.1 Liquidez	205
5.2.2 Operativos	207
5.2.3 Deuda	211
5.2.4 Rentabilidad	212
5.2.5 Otros índices	213
5.3. Impactos financieros significativos	215
5.4. Efecto en el patrimonio	216
5.5 Factores que contribuyen a la toma de decisiones de los usuarios de los Estados Financieros	217

CAPITULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES, 207

6.1 Conclusiones,	219
6.2 Recomendaciones,	220

BIBLIOGRAFÍA, 210

ANEXOS, 215

CAPITULO I

MARCO TEORICO

1.1 Introducción

La Superintendencia de Compañías al ser una entidad cuyo objetivo principal es fortalecer, promover y controlar el desarrollo confiable y transparente de la actividad societaria y del mercado de valores a través de adecuados sistemas de regulación, control y servicios determinó que aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: (Grupo dos) Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2010. ¹

¹ Resolución No. 08 G.DSC emitido por la Superintendencia de Compañías

Debido al proceso de globalización en donde las empresas se relacionan con otras a nivel mundial y su lenguaje es la contabilidad, es necesaria la adopción de una normativa estándar para el manejo, control e interpretación de la información y financiera de sus principales lectores y usuarios. Entre los usuarios se encuentran los inversionistas presentes y potenciales, empleados, prestamistas, proveedores, otros acreedores comerciales, además de clientes, gobiernos y organismos públicos y el público en general, mismos que mantienen diferentes tipos de necesidades de información como se puede ver a continuación:



En la actualidad no se han identificado procesos estándares y modelos financieros que contribuyan para la toma de decisiones y que aporten para el análisis de los principales impactos financieros que genera la transición a las referidas normas, debido a la problemática que ha generado su correcta interpretación.

Los principales beneficios de adoptar NIIF se resumen a continuación:

- Generación de información relevante, comprensible y consistente, logrando transparencia, consecuentemente más confianza y por lo tanto más inversión.
- Facilitar el movimiento de recursos alrededor del mundo a través de principios contables globales con aplicaciones consistentes en los diversos países
- Recursos y sistemas de reporte administrativo: La contabilidad financiera y los sistemas de reporte deben considerar que los requerimientos para la revelación de información financiera bajo las NIIF son más detallados y deben ser fácilmente conciliables con los reportes administrativos (sistemas alimentadores).
- Reducción de costos al largo plazo
- Mejor control tributario basado en la planeación fiscal al largo plazo.
- Aporte para la toma de decisiones de los usuarios de la información financiera al facilitar la interpretación de los Estados Financieros de empresas que pertenecen a diferentes partes del mundo.
- Integración entre los sectores, financiero contable y tributario, detectando posibles irregularidades o fraudes en las compañías.

Es natural pensar para muchos, que la implementación de las NIIF es algo que concierne principalmente a la comunidad de financieros y contadores. Sin embargo, dichas implicaciones tendrán un impacto importante y afectarán muchas decisiones tanto para los usuarios internos dentro de la organización: áreas administrativas y técnicas, así como los usuarios externos tales como los directores, los comités ejecutivos, los asesores empresariales, entidades financieras, entidades de control, entre otros.

Preparar a los accionistas e inversionistas para este cambio será un desafío más que deben enfrentar los líderes empresariales ecuatorianos en los próximos años. No solamente las comunicaciones externas necesitarán revisión, sino que, reportar los estados financieros bajo NIIF, requerirá la incorporación de nuevos sistemas y procedimientos a través de toda la organización.

1.2 Delimitación del tema.

El presente trabajo será aplicado a la industria de tecnología con líneas de negocio en comercialización y prestación de servicios, en una Compañía modelo que corresponde al denominado grupo tres (2) de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías.²

1.3 Formulación del problema

¿De qué forma contribuye un modelo de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, que contribuya al análisis financiero y toma de decisiones en la Compañía modelo perteneciente industria de tecnología con líneas de negocio en comercialización y prestación de servicios en una Compañía modelo?

1.4 Objetivos

1.4.1 General

Diseñar un modelo de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, que contribuya al análisis financiero y toma

² Resolución No. 08 G.DSC emitido por la Superintendencia de Compañías

de decisiones en la industria de tecnología con líneas de negocio en comercialización y prestación de servicios.

1.4.2 Específicos

- Comprender la importancia de las NIIF en el Ecuador y su implementación en la industria de la tecnología con líneas de negocio en comercialización y prestación de servicios.
- Entender la normativa aplicable para la implementación de las NIIF en la industria de la tecnología con líneas de negocio en comercialización y prestación de servicios.
- Conocer los antecedentes históricos de la creación, evolución y manejo de la industria de tecnología con líneas de negocio en comercialización y prestación de servicios.
- Realizar un diagnóstico para identificar las principales problemáticas que genera la implementación a NIIF en la industria de tecnología con líneas de negocio en comercialización y prestación de servicios.
- Definir políticas contables adecuadas en ambiente NIIF.
- Identificar los componentes críticos de los Estados Financieros en la industria de tecnología con líneas de negocio en comercialización y prestación de servicios.
- Determinar los impactos financieros que genera la transición a las NIIF

- Identificar los aportes significativos de la adopción de las NIIF que contribuyan a la toma de decisiones

1.5 Introducción a las NIIF

Las Normas Internacionales de Información (NIIF) comprenden tanto las normas contables como las interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB International AccountingStandardsBoard) , que es un organismo independiente establecido para promulgar normas contables de aplicación mundial mismo que empezó a operar en Abril 2001.

El IASB está comprometido con el desarrollo, en interés público, de un conjunto único de normas contables mundiales de elevada calidad, que lleven a requerir información comparable y transparente en los estados financieros elaborados para propósitos generales. Para la consecución de éste objetivo, el Consejo coopera con los organismos nacionales emisores de normas contables, con el fin de alcanzar la convergencia de las normas contables en todo el mundo. Adicionalmente en el año 2009 para entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas este organismo emitió Normas Internacionales para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

Las Interpretaciones de las NIIF se desarrollan siguiendo un procedimiento, a escala internacional, en el que participa la profesión contable, analistas financieros y otros usuarios de los estados financieros, la comunidad empresarial, bolsas de valores, autoridades normativas y reguladoras, académicos y otros individuos interesados, así como organizaciones de todo el mundo

Las Normas y las Interpretaciones vigentes del IASB se publican anualmente en un volumen encuadernado, donde también se incluye la Constitución de la Fundación IASC, el Prefacio a las Normas Internacionales de Información Financiera, el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros, un glosario de términos y la historia de cada una de las NIIF. En el volumen también se presentan los Fundamentos de las Conclusiones que acompañan a algunas NIC, así como las que se emiten con cada una de las nuevas NIIF, con el fin de explicar las razones de las decisiones tomadas por el IASB. Los cambios habidos respecto al texto de las publicaciones anteriores quedan resaltados al principio del volumen.

1.6 Adopción por primera vez

El objetivo de esta norma es asegurar que los primeros estados financieros con arreglo a las NIIF de una entidad, así como sus informes financieros intermedios, relativos a una parte del ejercicio cubierto por tales estados financieros, contienen información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten;
- (b) Suministre un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y
- (c) Pueda ser obtenida a un coste que no exceda a los beneficios proporcionados a los usuarios.

La NIIF 1 exige que la entidad cumpla con cada una de las NIIF vigentes en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros elaborados con arreglo a las

NIIF. Siendo el punto de partida la presentación del estado de situación financiera de conformidad con las NIIF en la fecha de transición a las NIIF.

En particular, esta NIIF exige que la entidad, al preparar el balance que sirva como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, haga lo siguiente:

- a) Reconozca todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF;
- b) No reconozca partidas, como activos o pasivos, si las NIIF no permiten tal reconocimiento;
- c) Reclasifique los activos, pasivos y componentes del patrimonio neto reconocidos según los principios contables generalmente aceptados utilizados anteriormente (PCGA anteriores) con arreglo a las categorías de activo, pasivo o componente del patrimonio neto que le corresponda según las NIIF, y
- d) Aplique las NIIF al valorar todos los activos y pasivos reconocidos.

Esta norma requiere revelar información que explique cómo ha afectado la transición desde los PCGA anteriores a las NIIF, a lo anteriormente presentado por la entidad como situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo.

Las principales excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF son:

- (a) la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros;
- (b) contabilidad de coberturas;
- (c) participaciones no controladoras; y
- (d) clasificación y medición de activos financieros

Las estimaciones realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Se realiza estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que las entidades podrán utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Presentación e información a revelar

A efectos de la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera la misma exige al menos tres estados de situación financiera, dos estados del resultado integral, dos estados de resultados separados (si se presentan) dos estados de flujo de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio y las notas correspondientes, incluyendo información comparativa.

Conciliaciones

Para cumplir los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad incluirán:

- (a) conciliaciones de su patrimonio, según los PCGA anteriores, con el que resulte de aplicar las NIIF para cada una de las siguientes fechas:
 - (i) la fecha de transición a las NIIF; y
 - (ii) el final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes que la entidad haya presentado aplicando los PCGA anteriores.
- (b) una conciliación de su resultado integral total según las NIIF para el último periodo en los estados financieros anuales más recientes de la entidad. El punto de partida para dicha conciliación será el resultado integral total según PCGA anteriores para el mismo periodo o, si una entidad no lo presenta, el resultado según PCGA anteriores.
- (c) si la entidad procedió a reconocer o revertir pérdidas por deterioro del valor de los activos por primera vez al preparar su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF, la información a revelar que habría sido requerida, según la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, si la entidad hubiese

reconocido tales pérdidas por deterioro del valor de los activos, o las reversiones correspondientes, en el periodo que comenzó con la fecha de transición a las NIIF.

Las conciliaciones requeridas, deberán dar suficiente detalle como para permitir a los usuarios comprender los ajustes significativos realizados en el estado de situación financiera y en el estado del resultado integral. Si la entidad presentó un estado de flujos de efectivo según sus PCGA anteriores, explicará también los ajustes significativos al mismo.

Si una entidad tuviese conocimiento de errores contenidos en la información elaborada conforme a los PCGA anteriores, las conciliaciones requeridas distinguirán las correcciones de tales errores de los cambios en las políticas contables.

Estados Financieros separados

De acuerdo a la definición de la NIC 27, "son los presentados por una controladora, un inversor o una asociada o un partícipe en una entidad controladora de forma conjunta"

La versión anterior de la NIC 1 utilizaba las denominaciones "balance" y "estado del flujo de efectivo" para describir dos de los estados dentro de un juego completo de estados financieros. La NIC 1 vigente utiliza "estado de situación financiera" y "estado de flujos de efectivo" para denominar esos estados. Las nuevas denominaciones reflejan de forma más cercana la función de esos estados.

Los estados financieros con propósito de información general (denominados “estados financieros”) son aquéllos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros son las herramientas más importantes con que cuentan las organizaciones para evaluar el estado en que se encuentran.

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- (a) activos;
- (b) pasivos;
- (c) patrimonio;
- (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- (e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- (f) flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

Respecto de las inversiones en asociadas, entidades controladas de forma conjunta y asociadas si las tuviere se deberá contabilizar de acuerdo a la NIC 27

1.7 Cronograma de implementación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en la que se resuelve:

Tres grupos de Compañías con el fin de la aplicación de normativa internacional:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores

Como parte del proceso de transición, las Compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011 “un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país”.³

1.8 Marco conceptual para la información financiera

“El Marco Conceptual no es una Norma Internacional de Contabilidad, y por tanto no define reglas para ningún tipo particular de medida o presentación. Tampoco tiene poder derogatorio sobre ninguna Norma Internacional de Contabilidad.

El Marco Conceptual trata:

- (a) El objetivo de la información financiera;
- (b) Las características cualitativas de la información financiera útil;

³ Resolución No. 08 G.DSC emitido por la Superintendencia de Compañías

(c) La definición, reconocimiento y medición de los elementos que constituyen los estados financieros; y

(d) Los conceptos de capital y de mantenimiento del capital”⁴.

1.9 Objetivo de la información financiera

El propósito general es proporcionar información financiera sobre la entidad que se informa acerca del suministro de recursos de la misma facilitando la toma de decisiones para los usuarios de esta información

1.10 Características cualitativas de la información financiera

La información financiera ha de ser útil, relevante y representar fielmente lo que pretende representar. La utilidad de la información financiera se mejora si es comparable, verificable, oportuna y comprensible. Las características cualitativas fundamentales son relevancia y representación fiel.

Relevancia

La información debe ser capaz de influir en las decisiones si tiene valor predictivo, es decir, que puede utilizarse como una variable para predecir resultados futuros y valor confirmatorio que quiere decir si confirma o cambia evaluaciones anteriores. La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en decisiones que llevan a cabo los usuarios sobre la base de la información financiera de una entidad que informa específica.

⁴Marco Conceptual se emitió por el IASB en septiembre de 2010

Representación fiel

Para ser útil, la información financiera debe no solo representar los fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente los fenómenos que pretende representar. Para ser una representación fiel perfecta, una descripción tendría tres características. Sería completa, neutral y libre de error

1.11 Características cualitativas de mejora

Son características que mejoran la utilidad de la información que es relevante y esta fielmente representada. Estas características son: comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad.

Comparabilidad

La información sobre una entidad que informa es más útil si puede ser comparada con información similar sobre otras entidades y con información similar sobre la misma entidad para otro periodo u otra fecha.

Verificabilidad

Verificabilidad significa que observadores independientes diferentes debidamente informados podrían alcanzar un acuerdo, aunque no necesariamente completo, de que una descripción particular es una representación fiel.

Oportunidad

Oportunidad significa tener información disponible para los decisores a tiempo de ser capaz de influir en sus decisiones. Generalmente, cuanto más antigua es la información menos útil es.

Comprensibilidad

La clasificación, caracterización y presentación de la información de forma clara y concisa la hace comprensible. Los informes financieros se preparan para usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios y que revisan y analizan la información con diligencia.

1.12 Hipótesis fundamentales

Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que una entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente, en cuyo caso dicha base debería revelarse.⁵

1.13 Elementos de los estados financieros

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.⁶

⁵Marco Conceptual se emitió por el IASB en septiembre de 2010

⁶NIC1 Presentación de Estados Financieros, emitida en 1997 y modificaciones al 31 de diciembre 2010

Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera en el balance son los activos, los pasivos y el patrimonio. La presentación de los elementos, tanto en el balance como en el estado de resultados, implica un proceso de subdivisión. Por ejemplo, los activos y pasivos pueden ser clasificados según su naturaleza, o de acuerdo con su función en el negocio de la entidad, a fin de presentar la información de la forma más útil a los usuarios para los propósitos de toma de decisiones económicas.⁷.

1.13.1 Estado de Situación Financiera

Los elementos que conforman el Estado de Situación Financiera son los activos, pasivos y patrimonio. A continuación una definición de los mismos:

- a. Activo.- es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener beneficios económicos futuros (potencial para contribuir directa o indirectamente a los flujos de efectivo y de otros equivalentes de efectivo de la entidad).
- b. Pasivo.- es una obligación, compromiso o responsabilidad presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento del cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- c. Patrimonio.- Es parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. Incluye los fondos aportados por los

⁷ Marco Conceptual se emitió por el IASB en septiembre de 2010

accionistas, ganancias acumuladas, reservas específicas y el rendimiento del ejercicio actual.

“Una entidad decidirá si ha de presentar partidas adicionales de forma separada en función de una evaluación de:

- (a) la naturaleza y la liquidez de los activos;
- (b) la función de los activos dentro de la entidad; y
- (c) los importes, la naturaleza y el plazo de los pasivos

Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique esa excepción, una entidad presentará todos los activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez.

Independientemente del método de presentación adoptado, una entidad revelará el importe esperado a recuperar o a cancelar después de los doce meses para cada partida de activo o pasivo que combine importe a recuperar o a cancelar.

Una entidad revelará, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de las partidas presentadas, clasificadas de manera que sea apropiada para las operaciones de la entidad.”⁸.

⁸NIC1 Presentación de Estados Financieros, emitida en 1997 y modificaciones al 31 de diciembre 2010

Un estado de situación financiera al final del periodo; como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

- propiedades, planta y equipo;
- propiedades de inversión;
- activos intangibles;
- activos financieros;
- inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación;
- activos biológicos;
- inventarios;
- deudores comerciales y otras cuentas por cobrar;
- efectivo y equivalentes al efectivo;
- el total de activos clasificados como mantenidos para la venta y los activos incluidos en grupos de activos para su disposición, que se hayan clasificado como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos No corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas;
- acreedores comerciales y otras cuentas por pagar;
- provisiones;
- pasivos financieros NIC 1
- pasivos y activos por impuestos corrientes, según se definen en la NIC 12 Impuesto a las Ganancias;
- pasivos y activos por impuestos diferidos, según se definen en la NIC 12;

- pasivos incluidos en los grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5;
- participaciones no controladoras, presentadas dentro del patrimonio; y capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de la controladora.

1.13.2 Estado de Resultados Integral

La cifra del resultado es a menudo usada como una medida del rendimiento en la actividad de la entidad, o bien es la base de otras evaluaciones, tales como el rendimiento de las inversiones o las ganancias por acción. Los elementos relacionados directamente con la medida de la ganancia son los ingresos y los gastos.

Un estado del resultado integral del periodo; una entidad reconocerá todas las partidas de ingreso y gasto de un periodo en el resultado a menos que una NIIF requiera o permita otra cosa.

- a. Ingresos.- Son los incrementos de beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios. Incluyen ingresos por actividades ordinarias como ganancias.

- b. Gastos.- son los decrementos de beneficios económicos en forma de salidas o disminuciones de valor de los activos, o bien por generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos del patrimonio y no están relacionados con las distribuciones realizadas con los propietarios de este patrimonio. Incluyen las pérdidas y los gastos de actividades ordinarias.

Una entidad presentará todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un periodo:

- (a) En un único estado del resultado integral, o
- (b) En dos estados: uno que muestre los componentes del resultado (estado de resultados separado) y un segundo estado que comience con el resultado y muestre los componentes del otro resultado integral (estado del resultado integral).

Resultado del período

Una entidad reconocerá todas las partidas de ingreso y gasto de un periodo en el resultado a menos que una NIIF requiera o permita otra cosa.

Otro resultado integral del período

Una entidad revelará el importe del impuesto a las ganancias relativo a cada componente del otro resultado integral, incluyendo los ajustes por reclasificación, en el estado del resultado integral o en las notas.

1.13.3 Estado de cambios en el patrimonio neto

Una entidad presentará un estado de cambios en el patrimonio que muestre:

El resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras; para cada componente de patrimonio, los efectos de la aplicación retroactiva o la re expresión retroactiva reconocidos según la NIC 8; y para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del periodo, revelando por separado los cambios resultantes de: resultados, cada partida de otro resultado integral; y transacciones con los propietarios en su calidad de tales, mostrando por separado las contribuciones realizadas por los propietarios y las distribuciones a éstos y los cambios en las participaciones de propiedad en subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control.

Adicionalmente el importe de los dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios durante el periodo, y el importe de dividendos por acción correspondiente.

1.13.4 Estado de flujos de efectivo

Un estado de flujos de efectivo del periodo; la información sobre los flujos de efectivo proporciona a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y equivalentes

al efectivo y las necesidades de la entidad para utilizar esos flujos de efectivo.

Un estado de flujos de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de una entidad, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para afectar a los importes y las fechas de los flujos de efectivo, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades. La información acerca del flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo. También mejora la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos. Con frecuencia, la información histórica sobre flujos de efectivo se usa como indicador del importe, momento de la aparición y certidumbre de flujos de efectivo futuros. Es también útil para comprobar la exactitud de evaluaciones pasadas respecto de los flujos futuros, así como para examinar la relación entre rendimiento, flujos de efectivo netos y el impacto de los cambios en los precios.

El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

Actividades de operación

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad.

El importe de esta actividad es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación.

Actividades de inversión

Los flujos de efectivo originados de actividades de inversión representan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

El importe de esta actividad representa la medida en la cual se han hecho desembolsos para recursos que se prevé van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera cumplen las condiciones para su clasificación como actividades de inversión

Actividades de financiación

Estos flujos de financiación permiten predecir las necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad.

El importe de esta actividad es importante porque resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad.

Métodos de presentación

La entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los dos siguientes métodos:

Método Directo.- Según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos; o

Método Indirecto.- Según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación”⁹.

1.13.5 Notas a los estados financieros

Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; que:

⁹NIC 7 Estado de flujo de efectivo, emitida en 1992 y modificaciones al 31 de diciembre 2010

- Presentarán información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros.
- Revelarán la información requerida por las NIIF que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros; y
- Proporcionarán información que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender a cualquiera de ellos.

Las notas contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de resultados separado (cuando se lo presenta), estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo. Las notas suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

El estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos,

pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual. Se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

Una entidad cuyos estados financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus estados financieros cumplen con las NIIF a menos que satisfagan todos los requerimientos de éstas.

Una entidad usará las mismas políticas contables en su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF y a lo largo de todos los periodos que se presenten en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF. Estas políticas contables cumplirán con cada NIIF vigente al final del primer periodo sobre el que informe según las NIIF.

Las políticas contables que una entidad utilice en su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF, pueden diferir de las que aplicaba en la misma fecha conforme a sus PCGA anteriores. Los ajustes resultantes surgen de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF. Por tanto, una entidad reconocerá tales ajustes, en la fecha de transición a las NIIF, directamente en las ganancias acumuladas (o, si fuera apropiado, en otra categoría del patrimonio).

La NIC 8 no trata los cambios en las políticas contables derivados de la primera adopción de las NIIF. Por tanto, los requerimientos de información

a revelar respecto a cambios en las políticas contables, que contiene la NIC 8, no son aplicables en los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad.

Si una entidad no presentó estados financieros en periodos anteriores, revelará este hecho en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF

1.14 Políticas contables, cambios de estimaciones contables y errores

Políticas contables

“Son los principios, bases, acuerdos reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros”.

En las NIIF se establecen políticas contables sobre las que el IASB ha llegado a la conclusión de que dan lugar a estados financieros que contienen información relevante y fiable sobre las transacciones, otros eventos y condiciones a las que son aplicables. Estas políticas no necesitan ser aplicadas cuando el efecto de su utilización no sea significativo.

Una entidad seleccionará y aplicará sus políticas contables de manera uniforme para transacciones, otros eventos y condiciones que sean similares, a menos que una NIIF requiera o permita establecer categorías de partidas para las cuales podría ser apropiado aplicar diferentes políticas.

La entidad cambiará una política contable sólo si tal cambio:

- (a) Se requiere por una NIIF; o
- (b) lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones, otros eventos o condiciones que afecten a la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la entidad y se aplican de un periodo a otro.

Ejemplos:

A continuación se describen algunos ejemplos de políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la NIIF1-Adopción de NIIF por Primera Vez.

- **Declaración de conformidad y presentación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

- **Moneda funcional y de presentación**

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

- **Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario XYZ S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por

el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

- **Inventarios**

Los inventarios se valorizan al menor entre el costo y su valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método de primeras entradas primeras salidas (FIFO).

- **Equipo**

El equipo se encuentra valorizado al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, menos del deterioro acumulado.

Al 31 de diciembre del 20X1 y 20X2 la Compañía no ha determinado la existencia de indicios de deterioro sobre su equipo.

- **Ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Cambio en estimación contable

Es un ajuste en el importe en libros de un activo o de un pasivo, o en el importe del consumo periódico de un activo, que se produce tras la evaluación de la situación

actual del elemento, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes. Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores.¹⁰

Como resultado de las incertidumbres inherentes al mundo de los negocios, muchas partidas de los estados financieros no pueden ser medidas con precisión, sino sólo estimadas. El proceso de estimación implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible más reciente. Por ejemplo, podría requerirse estimaciones para:

- (a) las cuentas por cobrar de dudosa recuperación;
- (b) la obsolescencia de los inventarios;
- (c) el valor razonable de activos o pasivos financieros;
- (d) la vida útil o las pautas de consumo esperadas de los beneficios económicos futuros incorporados en los activos depreciables; y
- (e) las obligaciones por garantías concedidas.

El efecto de un cambio en una estimación contable, diferente de aquellos cambios se reconocerá de forma prospectiva, incluyéndolo en el resultado del:

- (a) el periodo en que tiene lugar el cambio, si éste afecta solo a ese periodo; o
- (b) el periodo del cambio y periodos futuros, si el cambio afectase a todos ellos.

¹⁰NIC8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores, emitida en 1993 y modificaciones al 31 de diciembre 2010

En la medida que un cambio en una estimación contable de lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el periodo en que tiene lugar el cambio

Un cambio en los criterios de medición aplicados es un cambio en una política contable, y no un cambio en una estimación contable. Cuando sea difícil distinguir entre un cambio de política contable y un cambio en una estimación contable, el cambio se tratará como si fuera un cambio en una estimación contable.

Ejemplos:

- Las cuentas por cobrar de dudosa recuperación;
- La obsolescencia de los inventarios;
- El valor razonable de activos o pasivos financieros;
- La vida útil o las pautas de consumo esperadas de los beneficios económicos futuros incorporados en los activos depreciables; y
- Las obligaciones por garantías concedidas.

Errores en periodos anteriores

Son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más periodos anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

- (a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales periodos fueron formulados; y
- (b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Los errores pueden surgir al reconocer, valorar, presentar o revelar la información de los elementos de los estados financieros. Los estados financieros no cumplen con las NIIF si contienen errores, tanto materiales como inmateriales, cuando han sido cometidos intencionadamente para conseguir, respecto de una entidad, una determinada presentación de su situación financiera, de su rendimiento financiero o de sus flujos de efectivo. Los errores potenciales del periodo corriente, descubiertos en este mismo periodo, se corregirán antes de que los estados financieros sean formulados. Sin embargo, los errores materiales en ocasiones no se descubren hasta un periodo posterior, de forma que tales errores de periodos anteriores se corregirán en la información comparativa presentada en los estados financieros de los periodos siguientes.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos, así como los fraudes

Ejemplos:

A continuación se detalla ejemplos de correcciones de errores:

- Si valoramos un elemento de inmovilizado por su precio de adquisición, cuando el ejercicio anterior se valoraba por su valor de mercado, se trata de la corrección de un error.
- El cambio en la cuota de amortización por un error aritmético de ejercicios anteriores es una corrección de un error.

1.15 Diferencias entre estados financieros NEC vs NIIF

Las diferencias de forma presentadas entre los estados financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera se presentan a continuación:

- La primera diferencia que se puede encontrar son las denominaciones de los Estados Financieros como se puede observar en el siguiente cuadro:

<u>NEC</u>	<u>NIIF</u>
Balance General	Estado de situación financiera
Estado de Resultados	Estado del Resultado Integral
Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo	Estado flujos de efectivo
Notas a los estados financieros	Notas a los estados financieros

- Según lo describe la NIC 1 los estados financieros pueden ser clasificados según su naturaleza, o de acuerdo con su función en el negocio de la entidad, a fin de presentar la información de la forma más útil a los usuarios para los propósitos de toma de decisiones económicas, mientras que bajo normativa anterior la clasificación era según su naturaleza.
- Las diferentes Normas adicionales que no constan bajo normativa anterior que aplicaren a la empresa deben presentarse de acuerdo a su naturaleza e importancia para su análisis.
- Bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) existe el estado de resultados integral y otros resultados integrales mientras que Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) solo existe el Estado de Resulto.

- En el Estado de Cambios en el patrimonio la principal diferencia es que bajo NIIF existe el rubro de Resultados NIIF por primera vez en donde se recopilan todos los ajustes por aplicaciones de estas normas.
- Dentro de las notas a los estados financieros, éstas se revelan de acuerdo a lo que dicta cada norma en específico.

CAPITULO II

DIAGNOSTICO EMPRESARIAL

2.1.Generalidades de la empresa

2.1.1. Concepto

Una empresa es una organización, institución o industria, dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales, para satisfacer las necesidades de bienes y servicios de los demandantes. La empresa es la unidad de producción económica. Está integrada por diversos elementos personales y materiales, coordinados. La empresa realiza la coordinación de los elementos materiales y personales necesarios para la producción, sujetándolos a una dirección común, ordenándolos en el espacio y el tiempo para conseguir el objetivo propuesto; es necesario que exista el espíritu directivo y coordinador sustancial con la idea de empresa.

2.1.2. Finalidades económicas y sociales de las empresas

- Finalidad económica externa, que es la producción de bienes o servicios para satisfacer necesidades de la sociedad.

- Finalidad económica interna, que es la obtención de un valor agregado para remunerar a los integrantes de la empresa. A unos en forma de utilidades o dividendos y a otros en forma de sueldos, salarios y prestaciones. Esta finalidad incluye la de abrir oportunidades de inversión para inversionistas y de empleo para trabajadores.
- Finalidad social externa ³⁷ es contribuir al pleno desarrollo de la sociedad, tratando que en su desempeño económico no solamente no se vulneren los valores sociales y personales fundamentales, sino que en lo posible se promuevan.
- Finalidad social interna, que es contribuir, en el seno de la empresa, al pleno desarrollo de sus integrantes, tratando de no vulnerar valores humanos fundamentales, sino también promoviéndolos.

2.1.3. Tipos de empresas por el sector

Existen tres tipos de empresas, las mismas que ofertan servicios y bienes.

Servicios: Son aquellas que brindan servicio a la comunidad. Ejemplo: servicios tecnológicos, transporte, turismo, instituciones financieras.

Comerciales: Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados. El objeto es vender los artículos a precios por encima de los costos de tal forma que: Les permita pagar al mayorista o a la fábrica, permite cubrir los gastos de operación y les deje una ganancia.

Industriales: Compran materiales con el fin de convertirlos en nuevos productos que más tarde son vendidos al público. La función principal de estos negocios es convertir unos materiales en otros.

Las empresas que ofertan servicios como parte de sus transacciones conforman el sector servicios en una economía; por ejemplo: prestación de servicios tecnológicos, las empresas eléctricas, telefónicas, aseo de calles, hospitales, empresas de transporte de carga y de pasajeros, servicios profesionales, etc.

Las empresas que ofertan bienes como parte de sus transacciones conforman los sectores de la producción y la comercial; por ejemplo: las empresas que venden, vehículos, barcos, yates, aviones, electrodomésticos, prendas de vestir, alimentos, juguetes, etc.

2.1.4. Funciones

En toda empresa pueden concretarse tres grandes funciones que determinan su actividad, su eficacia y su papel social.

- **Función económica:** La empresa es un instrumento económico de la sociedad industrial y desde este ángulo los factores importantes de la empresa son la determinación de costes y lucros. Esto es, saber todo lo que aporta los elementos que integra la empresa y conocer las ganancias que se obtienen con la actividad empresarial.
- **Función de dirección:** Comprende el análisis del cual debe ser la función de dirección, su organización, sus calificaciones, la formación de su personal y la preparación (por la dirección existente) de sus sucesores.

- **Función social:** Para que la empresa funcione, todos sus miembros deben tener una clara noción personal de su propio trabajo y de la empresa, y de su lugar en la empresa, como ciudadanos consiguientes y no como sujetos impersonales. Para que sea productiva y eficiente, la empresa tiene necesidad de las capacidades, de la iniciativa y de la cooperación de todos sus miembros. Sus recursos humanos y su organización representan su activo más importante y más eficiente.

2.1.5. Valores corporativos

Son elementos de la cultura empresarial, propios de cada compañía, dada sus características competitivas, las condiciones de su entorno, su competencia y las expectativas de los clientes y propietarios. Específicamente conceptos, costumbres, actuaciones, actitudes, comportamiento o pensamientos que la empresa asume como normas o principios de conducta. Hay empresas que se apoyan en la tecnología, por ejemplo, como opción de valor corporativo para elevar su competitividad. Los valores corporativos se componen de 3 elementos:

- **El deseo o la voluntad:** Es el deseo legítimo del empresario por ser reconocido de una manera u otra, depende de su concepción de negocios, sus inclinaciones y sus aspiraciones.
- **La estrategia:**Cuál es la orientación de su negocio, cómo quiere competir y posicionarse en la mente de los consumidores y de los competidores.
- **El compromiso:** Las cosas que se deciden con la voluntad o con la reflexión, ¿cómo se desarrollan en la realidad? No basta de disponer de

supuestos, hasta ser reconocidos, valorados por los clientes y percibidos por los competidores.

Los principales tipos de valor corporativos son los siguientes:

- De la empresa: Algunos valores corporativos se refieren a la empresa como institución. Por ejemplo, si una compañía emplea como argumento competitivo su solidez, este es un hecho que corresponde más a la voluntad y decisión de sus dueños que a la actuación de sus empleados.
- De sus empleados: Otros valores corporativos corresponden a normas de conducta o maneras de actuación de sus empleados, tales como la confidencialidad, la lealtad, el trabajo en grupo, la honestidad y la responsabilidad.
- Del producto o el servicio: Se refiere a características relacionadas con el producto y su desarrollo. Por ejemplo, conceptos tales como: la marca, la tecnología empleada, la calidad, la oportunidad, el precio, la diversidad de medios de distribución, el cumplimiento, etc.

2.2. Importancia de la industria ecuatoriana de tecnología con líneas de negocio en prestación de servicios

Podemos decir que los sistemas de información - SI son de gran utilidad para cualquier empresa, no importando el giro de esta ya que la finalidad de estos es recopilar, integrar, analizar y dispersar información interna y externa de manera eficaz y eficiente.

La importancia e influencia de las tecnologías en una empresa están directamente ligadas a las características de la misma, por tanto serán diferentes bien se trate de una pequeña empresa - PYME o de una gran empresa. Con frecuencia, en las empresas no existe una verdadera reflexión respecto a si es bueno tener una gran dimensión, sino que se pretende crecer siempre que se pueda. Suele asociarse tamaño a ventajas; sin embargo, esto no es del todo cierto, ya que no siempre resulta beneficioso que las empresas crezcan, pues se podría perder el control y eso, siempre, tiene un impacto negativo.

Muchas empresas toman la decisión de reestructurar su tecnología de información, ya que representa cambios positivos, debido a que es muy importante que las empresas logren identificar cuando es necesario cambiar sus procesos de información, siempre y cuando estos no estén funcionando correctamente.

Actualmente existen muchas empresas que utilizan herramientas en línea, de las cuales se obtienen grandes beneficios que contribuyen a la seguridad e integridad de la información. El comercio electrónico y la comunicación inalámbrica, son también parte de la tecnología con la que muchas empresas suelen ofrecer sus productos y/o servicios, ya que esto les permite reducir sus costos de manera significativa además de que hoy en día más del 25% del comercio electrónico se realiza a través de medios inalámbricos. Esta herramienta permite a las empresas obtener grandes oportunidades de crecimiento, ya que podrán contar con la gran ventaja de que sus productos y/o servicios estarán a la vista de sus clientes durante todos los días del año.

La conexión en red en las empresas es una manera muy común de compartir información, y que permite a cualquier usuario de dicha red obtener información en el momento que se requiera, es por eso que todas aquellas empresas que no manejen conexiones en red puede que en un futuro presenten problemas internos en cuanto a la obtención de información.

Un punto importante que hay que señalar es el que el adquirir toda y cada una de la tecnología de la que hemos hablado es muy costoso pero puede otorgarle grandes beneficios a las organizaciones además de que las pone en competencia directa en el mercado ya que la mayoría de las medianas y grandes empresas que están teniendo éxito es debido al uso adecuado y actualización constante de la tecnología.

El desarrollo tecnológico tales como el internet, comunicaciones móviles, banda ancha, satélites, microondas, etc., está produciendo cambios significativos en la estructura económica y social, y en el conjunto de las relaciones sociales.

La información se ha convertido en el eje promotor de cambios sociales, económicos y culturales. El auge de las telecomunicaciones ha producido una transformación de las tecnologías de la información y de la comunicación, cuyo impacto ha afectado a todos los sectores de la economía y de la sociedad.

Hoy en día, los progresos en las denominadas tecnologías de la información, que abarcan los equipos y aplicaciones informáticas y las telecomunicaciones, están teniendo un gran efecto. De hecho, se dice que estamos en un nuevo tipo de sociedad llamada Sociedad de la información o Sociedad de Conocimiento, que viene a

remplazar a los dos modelos socioeconómicos precedentes, la sociedad agraria y la sociedad industrial.

En el modelo agrario, la explotación de la tierra era la manera de generar riqueza. En el modelo industrial, las nuevas tecnologías y los nuevos sistemas productivos, posibilitaron la fabricación masiva de productos de consumo.

Sin embargo, la generación de la riqueza en la actualidad tiene que ver con otras maneras de proceder. Además de la importancia de la acumulación de capital y de la tecnología productiva, lo que en verdad se convierte en algo decisivo es saber qué quieren los clientes, qué hacen los competidores, dónde y a quién se puede comprar y vender en mejores condiciones, qué cambios legislativos pueden afectar a la empresa o a un sector, etc.

En definitiva, resulta fundamental contar con la información oportuna para tomar las mejores decisiones en el momento adecuado. En esta situación las nuevas tecnologías de la información son muy relevantes. Permiten obtener y procesar mucha más información que los medios manuales. Así que las empresas invierten en ellas.

Sin embargo, como cualquier tecnología, se debe tener presente que las tecnologías de información y comunicaciones- TIC son sólo un instrumento (eso sí, muy potente y flexible) para la gestión de las empresas. Por tanto, es evidente que las nuevas tecnologías son un elemento imprescindible y en continuo desarrollo dentro de cualquier empresa. No obstante las tecnologías están mucho más presentes en las grandes empresas que en las medianas y pequeñas - PYME; esto se debe principalmente a la dimensión de la empresa y, como consecuencia, al ámbito de

actuación de la misma y a su capacidad de inversión y gestión, aunque poco a poco esta diferencia se va acortando, ya que muchas PYME están empezando a ser conscientes de que el uso de las tecnologías de información y comunicaciones-TIC es una cuestión clave para su expansión y supervivencia.

Todas las soluciones tecnológicas se implantan primero en las grandes empresas, con mayor capacidad de inversión y recursos, pero una vez ajustadas al mercado y comprobados los beneficios que aportan, comienzan a introducirse gradualmente en las PYMES.

La tecnología de información garantiza la captura, procesamiento, almacenamiento y transmisión de la información de manera oportuna y confiable:

- Evita interrupciones del negocio y logra que la información inclusive aquella bajo la modalidad de servicios provistos por terceros sea íntegra, confidencial y esté disponible para una apropiada toma de decisiones.
- Políticas, procesos, procedimientos y manuales, definidos y difundidos formalmente, que aseguren una adecuada planificación y administración.
- Plan Funcional y Plan Operativo. Información con propietario definido, criterios de control interno aplicados para conseguir la eficacia, eficiencia y cumplimiento. Administración controlada de los servicios de terceros.
- Adecuados controles sobre las aplicaciones.
- Sistema de Seguridad de la Información implementado, incluyendo adecuada planificación de contingencias para la continuidad del negocio, entre otros importantes aspectos asociados a la tecnología de la información.

En el año 2011, de acuerdo a un estudio realizado por la Compañía Deloitte&Touche, las empresas en general invirtió en sus recursos en los siguientes factores:



Fuente: Ecuador Competitivo 2011. Diciembre 2011. *Deloitte*

2.3. La industria de tecnología en el mundo

2.3.1. Clasificación de segmentos de mercado

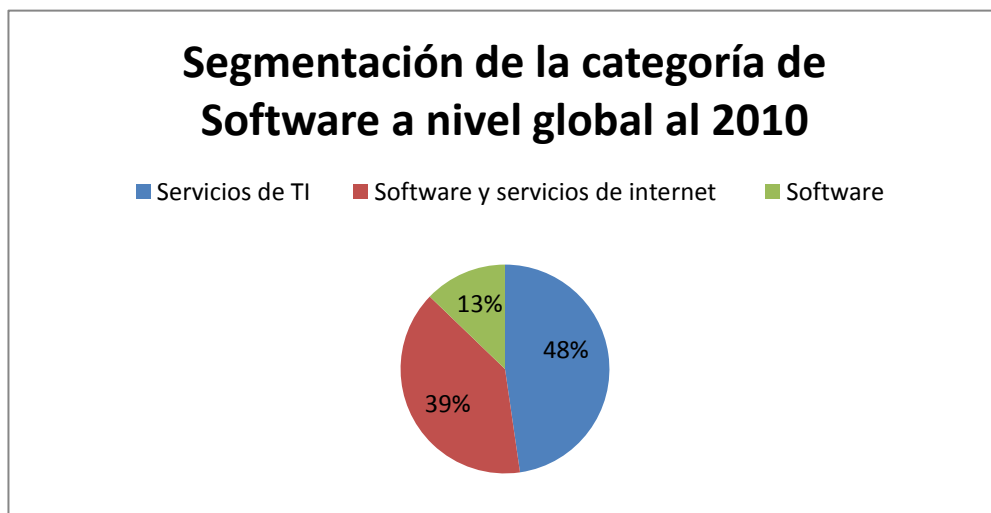
Para objeto del presente estudio, clasificaremos el sector de software y hardware en los siguientes aspectos:

- Software
- Servicios de Tecnología de información (TI)
- Software y servicios para Internet
- Computadores y periféricos

2.3.2. Tamaño de mercado a nivel global

Al año 2011, el total de participación del mercado mundial, el 81% corresponde software y servicios (primeras categorías mencionadas en el punto anterior).¹¹El comportamiento de este sector ha presentado signos positivos en los últimos años, con una tasa de crecimiento anual compuesta del 5.9%, entre al 2006 al 2011.El sector de software y servicios es quien ha aportado más a este crecimiento con una tasa de crecimiento anual compuesta del 6.7%, mientras que el sector de computadoras y periféricos una tasa del 2.9%, en el mismo período.¹²

El segmento de servicios de tecnología de información - TI, es el más representativo dentro de la categoría de software, representando en el 2010 casi el 48% del total de las ventas para ese año.



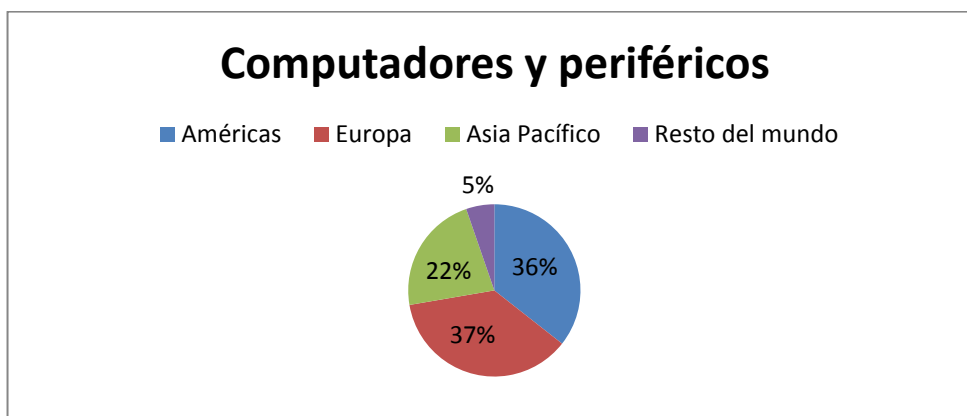
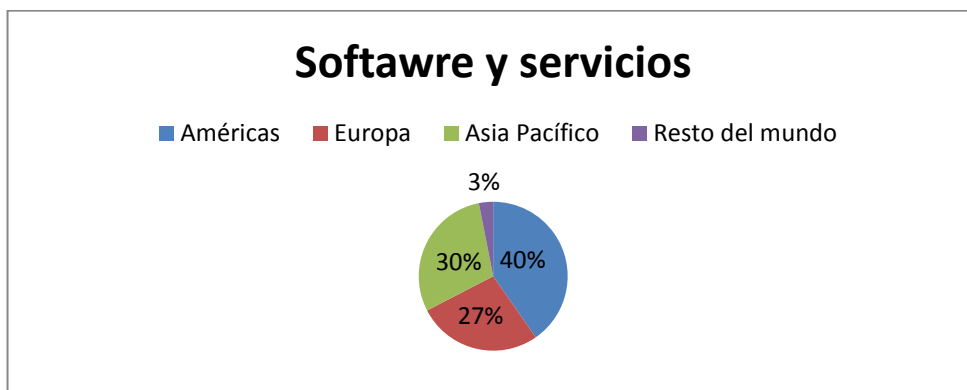
Fuente: Industry Profiles, Global Software and Services - Global Computers and Peripherals. Datamonitor Noviembre 2011

2.3.3. Principales mercados a nivel global

¹¹Industry Profiles, Global Software and Services - Global Computers and Peripherals.Datamonitor.Noviembre 2011

¹²Industry Profiles, Global Software and Services - Global Computers and Peripherals.Datamonitor.Noviembre 2011

Los principales mercados para este sector se pueden observar en la siguiente tabla, en donde las Américas ocupan el primer lugar para Software y servicios, y Europa para computadores y periféricos:



Fuente: Datamonitor. Elaboración: Stratega BDS. Diciembre 2010

2.3.4. Desarrollo de la industria de tecnología

A través de la historia de la humanidad, la tecnología ha jugado un papel preponderante en el desarrollo y gestión empresarial, puesto que constituye una herramienta competitiva fundamental, así como también permite mejorar y optimizar recursos administrativos.

El aporte de las Tecnologías de Información y Comunicación a las grandes, medianas y pequeñas empresas, ha pasado por un proceso evolutivo, pues

debido a factores organizativos, las ventajas de las TIC no siempre han podido ser aplicadas para mejorar el desempeño de las empresas. Este proceso evolutivo se lo resume desde los años 60 en la tabla mostrada a continuación:

AÑOS 60	AÑOS 70	AÑOS 80	AÑOS 90	Desde 1995
<ul style="list-style-type: none"> • Automatización de tareas administrativas aisladas (contabilidad, facturación, nómina). • Uso de grandes computadores.-Uso en grandes empresas. • No existe la informática doméstica 	<ul style="list-style-type: none"> • Primeras Bases e integración de datos. • Aparece la computadora personal. • Aparece la industria del software y la consultoría. • Comienza la convergencia de mecánica, la información automática (Informática) y telecomunicaciones 	<ul style="list-style-type: none"> • La convergencia informática y telecomunicaciones se acelera. • Masificación del computador personal. • Informática empresarial- Informática doméstica. • Inicio de Internet 	<ul style="list-style-type: none"> • Las TIC se incorporan a los productos de gran consumo en países desarrollados. • La convergencia informática y comunicaciones se hace total en los usos y aplicaciones de Internet. 	<ul style="list-style-type: none"> • Procesos de masificación de Internet en países desarrollados • Inicio del crecimiento sostenido del uso de Internet en países y en vías de desarrollo. • Digitalización- Reingeniería de procesos

ente: Revista de universidad y sociedad del conocimiento

La expansión de redes informáticas ha hecho posible la universalización de los intercambios y relaciones, al poner en comunicación a amplios sectores de ciudadanos residentes en espacios geográficos muy distantes entre sí. Los espacios nacionales se han visto superados por las tecnologías de la información que no tienen fronteras: informaciones políticas, militares,

económicas y financieras, sociales, empresariales, etc., se intercambian y se transmiten cada día por todo el mundo.

La información ha contribuido a que los acontecimientos que se suceden a escala mundial, continental o nacional nos resulten más cercanos. Nuestra visión del mundo está adquiriendo una nueva dimensión por encima de países, comunidades y localidades, lo mismo que le sucede a las empresas, por lo tanto estamos ante un nuevo modelo social, la "sociedad globalizada", en el que las fronteras desaparecen en beneficio de los intercambios de ideas, mensajes, productos, servicios, personas.

La evolución histórica de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones, en su corta andadura de menos de 40 años, vive un camino paralelo al de las corrientes organizativas que han sido implantadas en las empresas. La coincidencia de este hecho obedece a una condición de reciprocidad entre los cambios organizativos y los tecnológicos que los posibilitan.

Sin lugar a dudas, las nuevas tecnologías han llevado consigo un cambio espectacular y drástico en todas las empresas. En los últimos años cabe destacar a Internet como el elemento revolucionario, seguido de la telefonía móvil. En escaso tiempo el Internet se ha hecho imprescindible en cualquier empresa, con independencia de su tamaño, y tal ha sido su influencia. Aún queda camino por recorrer, pero ya se empiezan a ver casos de empresas en las que los conceptos tradicionales desaparecen a consecuencia de Internet. Una de las consecuencias más claras es el cuestionamiento de los planteamientos tradicionales sobre el tamaño.

Ya existen empresas que operan en Internet con un ámbito de operaciones mundial y, sin embargo, son consideradas pequeñas o medianas bajo los parámetros tradicionales de número de empleados o cifra de inversiones en activo fijo.

En los últimos años, la explosión de la Sociedad de la Información y las mejoras en las comunicaciones ha dado lugar al desarrollo de aplicaciones y herramientas que permiten evolucionar y sacar el máximo provecho de los procesos de negocio tradicionales, facilitando así, por ejemplo, un claro aumento de la productividad y una sustancial mejora en la relación y conocimiento de los clientes. Sin embargo, la experiencia adquirida en los últimos años y la crisis del sector tecnológico en especial, han demostrado que la tecnología en sí no es una solución para las empresas, sino que su valor está en que facilita la mejora y optimización de sus procesos de negocio.

El desarrollo de las TIC y su aplicación, ha traído consigo una serie de cambios en diversos ámbitos: económico, social, cultural; así como también ha dado lugar a la formación de la Sociedad de la Información y el Conocimiento y dentro de los nuevos parámetros que está determinando este nuevo modelo, se está desarrollando la sociedad actual.

Las nuevas tecnologías, tales como la telefonía móvil, conexiones satelitales y marítimas, microondas, internet entre otros, que permiten comunicar los extremos del mundo en fracciones de segundo o de minuto, están reformando sustancialmente el modo de vida de las personas y de su

entorno, así como también la forma en cómo se efectúan los negocios puesto que las decisiones son tomadas en función de lo que pasa en el otro lado del planeta.

De esta manera las TIC permiten a una empresa:

- Superar las barreras físicas de la localización
- Ofertar nuevos productos y servicios
- Rediseñar los puestos de trabajo y los flujos de trabajo
- Establecer profundos cambios en la manera de hacer los negocios

2.3.5 Desarrollo de la industria de tecnología en el sector financiero

El sector de la banca es acaso uno de los servicios de mayor movilidad a nivel internacional en los últimos tiempos. Las principales causas de su transformación habría que buscarlas entre la internacionalización del negocio bancario con instituciones que operan a escala mundial y la pérdida de cuota de mercado de los bancos por la presión de los intermediarios financieros como las compañías de leasing, empresas emisoras de tarjetas de crédito etc.; la creciente desregulación que permite equiparar las condiciones de la banca a las del resto de los intermediarios financieros, permitiendo a ésta el lanzamiento de todo tipo de fondos mobiliarios e inmobiliarios, creación de bancos de gestión de patrimonios, el reforzamiento de posiciones aseguradoras etc.; y el intenso desarrollo de la informática y las comunicaciones que está provocando que parte de los productos existentes en la banca mayorista inunden la banca al por menor y

una automatización entre banco y cliente llegando a la categoría de autoservicio.

El impacto que la tecnología ha tenido y está teniendo en la banca explicaría que su industria bancaria se encuentra inmersa en un proceso de reestructuración en el cual muchos bancos para responder a este desafío están utilizando las tecnologías de la información en tanto que gestión eficaz como arma competitiva. El nivel más interno de los sistemas informáticos incluyendo el hardware y el software básico no es un arma de competencia en los momentos actuales dado que es genérica y no específica a un banco o negocio determinado. Es por ello que los bancos centran en estos momentos su competencia, no en la tecnología en sí misma, sino en su aplicación, y en la gestión de sus recursos técnicos que debe concentrarse en el control de los costos y en evitar errores y no, como en épocas anteriores en realizar fuertes inversiones para disponer del último grito en tecnología. En este sentido y de acuerdo al mismo autor los objetivos estratégicos para el uso de la tecnología de la información en el sector financiero serían:

- Convertir a los bancos en intermediarios de información, de la misma forma en que tradicionalmente lo han sido en la intermediación financiera.
- Utilizar la tecnología para reforzar las relaciones con sus clientes, mejorando el servicio y proporcionando mejor y más información de los distintos productos.

- Reducir los costes de estructura, impulsando el autoservicio y simplificando e informatizando la contratación de los distintos productos.
- Mejorar los sistemas de distribución, a través de la transformación de las redes de oficinas y del uso adecuado de la infraestructura de ordenadores y telecomunicaciones.

Por otra parte a medida que la tecnología de la información adquiere un papel más importante en los bancos, es necesario que éstos optimicen sus inversiones a través de una gestión eficaz de la tecnología. Los objetivos de esta gestión eficaz deben ser:

- Conseguir una conexión estrecha entre la tecnología de la información, es decir, del recurso básico del banco, la información, con la estrategia del negocio.
- Tener un sentido de anticipación en la incorporación de la tecnología al banco, pero midiendo siempre las capacidades reales que las tecnologías tienen en cada momento.
- Simultanear una política rígida de control de costes con la necesidad de hacer inversiones muy importantes.
- Para el tratamiento de los clientes-masa, automatizar la rutina, es decir, producir un proceso de industrialización, pero esto debe también realizarse simultáneamente con la necesidad de personalización para otros grupos de clientes.

- Finalmente, el secreto de una gestión eficaz va a estar en la posibilidad de combinar objetivos de productividad con objetivos de flexibilidad y facilidad de respuesta, en tiempo corto, a los requerimientos de los clientes.

En el sector financiero, el desarrollo de la tecnología de la información ha contribuido significativamente, de esta forma a partir del año 1968 como una red experimental en el laboratorio físico nacional de Inglaterra del inicio al internet, sin imaginarse que en los siguientes 20 años tendría la evolución más grande de la historia, en 1969 se desarrolla en EEUU ARPANET proyecto que se denomina hoy en día el embrión del internet, este proyecto buscaba conectar 4 centro de investigación y así descentralizar la información. Esta tecnología que reduce tiempo, costos y genera comodidad al consumidor, fue de alto interés por la banca en todo el globo por el sin número de beneficios que trajo el internet consigo. La aplicación de las TICs a la banca, trajo como resultado la aparición de: La Banca Electrónica, Banca Virtual y Banca Empresarial.

Banca Electrónica: Se podría decir que la banca electrónica es la segunda fase en la evolución total de la banca hasta nuestros días, esta prosigue a la banca real o clásica, la cual trata de infraestructura física, oficinas filas, etc.

La banca real era para el consumidor sinónimo de dinero real, físico, transportable y de alto riesgo por la inseguridad de la sociedad que nos rodea, en la banca real la atención era personalizada por los empleados del

banco. La segunda fase versa un poco acerca de la automaticidad la cual es generada gracias a la implementación de cajeros automáticos en las entidades bancarias, estos cajeros buscan agilizar la afluencia de personas en las oficinas y reducir el riesgo de los consumidores al momento de transportar altas sumas de dinero; la implementación de tarjetas plásticas con banda magnética pasaría posteriormente a suplantar el dinero físico, porque los usuarios con estas tarjetas pueden tener su dinero en una entidad bancaria sin necesidad de cargar con efectivo.

Este sistema de banda electrónica evolucionó rápidamente en los años 90's cuando los almacenes, supermercados, restaurantes y casi todos los negocios del retail deciden instalar un nuevo sistema de pago como estrategias de venta, los cuales hoy en día conocemos como datafonos, los que sirven para leer las bandas de las tarjetas y así poder debilitar vía internet el dinero que el consumidor autoriza se le pague a la tienda solo con introducir la clave. Gracias al buen funcionamiento de este, los bancos para sacarle más provecho a la electrónica, inicia con la implementación de la banca multicanal, la cual agilizó las transacciones, esta banca incluye en su portafolios el uso de tarjetas de débito y crédito, las entidades bancarias también incluyeron el teléfono como servicio de valor agregado, pues, los consumidores pueden realizar las transacciones de consultas vía telefónica, compra de divisas en la mesa hasta compra de valores en la bolsa, pasando al hoy, por este medio se pueden pagar facturas, hacer créditos, transferencia, entre otras. La banca electrónica agudizó mucho más el servicio bancario y a su vez generó una dependencia de la tecnología y la

red, por sus servicios en línea al momento de descentralizar la información, podríamos tomar este como un punto débil de toda la implementación tecnológica que se le ha aplicado a los bancos en los últimos años.

Banca Virtual: Esta es la tercera fase de la evolución bancaria, en la cual podemos ver y sentir la diferencia, mejora la agilidad que nos proporcionan estos servicios al momento del choque cliente/dinero. Para la banca virtual las entidades aprovecharon la tecnología 2.0 que brinda la internet, donde el resultado de compartir información es engrandecer mucho la base de datos de las organizaciones y que a su vez ellas apliquen estrategias tecnológicas como lo es el CRM (CostumerRelationship Management). Donde se pueden identificar que el consumidor en su afán por reducir los tiempos de las actividades diarias presentan la necesidad de una atención personalizada sin necesidad de ir a las sucursales; como respuesta las entidades financieras a nivel mundial implementan la oficina virtual, donde los usuarios pueden realizar un sin número de transacciones vía internet con una atención “personalizada” sin salir de su casa u oficina.

Los beneficios en esta fase son inmensos, ya que una persona puede realizar todas las transacciones existentes en la entidad por medio de la sucursal virtual. El mayor beneficio que hoy por hoy se vivencia con la banca virtual es la seguridad en las transacciones y que gracias a esta se redujo significativamente el hurto y las actividades ilegales contra los usuarios de este portafolio.

Banca Virtual: La banca empresarial hace parte de la banca comercial, la diferencia se presenta en los servicios que manejan las organizaciones y los servicios que manejan los consumidores (personas naturales). Esta banca al ser especializada para las empresas presenta un gran número de servicios que agilizan gradualmente las operaciones en el comercio exterior y las transacciones internas; como lo son el pago de la nómina y proveedores. Gracias a los productos ofertados por los bancos en la actualidad, las empresas tienen una aceleración significativa en cuanto a operaciones y control de las mismas, al momento de llegar a los temas financieros (pagos, cobros, envíos, cumplimientos de los pedidos, entre otras).

2.4. La industria de tecnología en el Ecuador

La tecnología en Ecuador es bastante escasa la cual nos ha traído graves consecuencias con respecto al desarrollo, ya que la falta de esta no nos ha permitido avanzar de una manera óptima en el mercado competitivo a nivel mundial. Ecuador se encuentra en una notoria desventaja con los demás países, generando un gigantesco abismo entre nosotros y los países desarrollados, como Estados Unidos y China; este abismo basado en la desventaja, y sobre todo en la dependencia de estos, ya que ellos nos brindan la tecnología que nosotros carecemos. Sin embargo el crecimiento compuesto anual (medido en función al total de activos de computación y software que tienen las empresas) con relación al resto del mundo ha sido bastante positivo con una tasa de crecimiento anual compuesta del 13% ¹³ en los últimos 5 años, es importante mencionar que entre el año 2008 y 2009 hubo un fuerte decrecimiento de éste índice, dentro de las principales causas, fue la crisis económica

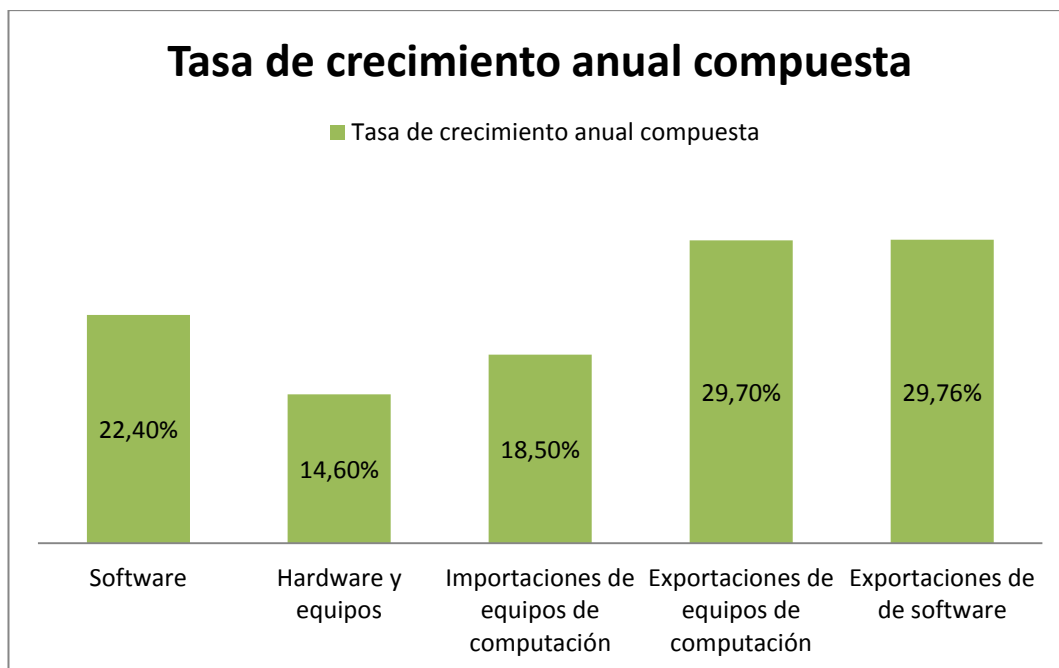
¹³Publicación Servicio de Rentas Internas - SRI

global, la cual llevaría a los empresario a ser más conservadores en las inversiones de las TIC, percepción pesimista de empresarios ecuatorianos acerca de las perspectivas de la economía local, alto costo de las TIC en el país, y el límite del gasto de depreciación deducible de impuesto a la renta de 3 años impuesto por el Servicio de Rentas Internas - SRI.

El sector del software presenta una importante evolución en los últimos cinco años, con una tasa de crecimiento anual compuesta, entre al 2005 al 2011, del 22.4%. El sector de hardware y equipos con una tasa del 14.6%. Las importaciones de equipos de computación presenta una tasa de crecimiento del 18.5%, entre las más importantes son las máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos digitales, del cual el 86% proviene de los Estados Unidos.

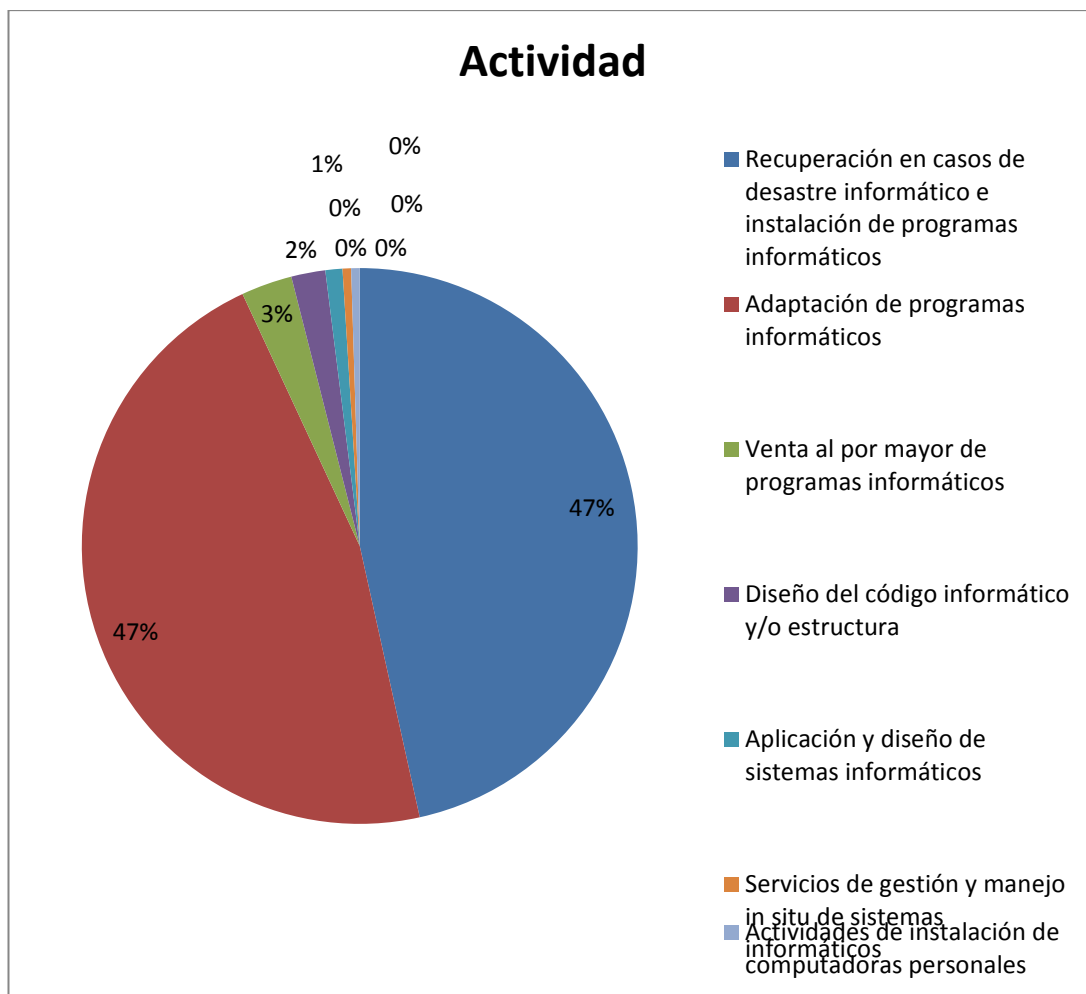
Las exportaciones ecuatorianas de equipos de computación presentan una tasa de crecimiento anual del 29.7%, las correspondientes exportaciones corresponden principalmente a máquinas automáticas para el procesamiento de datos, unidades de memoria y unidades centrales de proceso.

Las exportaciones de software y/o productos relacionados de software presentaron un crecimiento anual compuesto de 29.76%, es importante mencionar que entre el 2008 y 2009 el valor de exportación se triplicó en el lapso de un año.



Fuente: Servicio de Rentas Internas –SRI. Diciembre 2011

De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, en la actualidad existen 651 empresas se dedican a servicios y comercio de las TIC, de las cuales 633 empresas, a nivel nacional, que participan en el sector de “Programación Informática, Consultoría informática y actividades conexas”. Dentro de las principales actividades se encuentran, la recuperación en casos de desastre informático e instalación de programas informáticos, adaptación de programas informáticos y venta al por mayor de programas informáticos, principalmente, como se detalla en el siguiente gráfico:



Fuente: Superintendencia de Compañías. Elaboración: Stratega BDS. Diciembre 2011.

El 86% de estas empresas se encuentran concentradas en dos ciudades: Quito y Guayaquil, con un 49% y 37% respectivamente.

Las expectativas para los años siguientes es un poco conservador, sin embargo, los años 2013 y 2014 serán años de un gran crecimiento con tasas anuales superiores al 9%.

De acuerdo a estudios más recientes realizados en el Ecuador, para el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad, el total de empleos que

genera el sector de Tecnologías de la Información (TI) es de 3.506 personas para el año 2008.

2.4.1. Desarrollo de la industria de tecnología en el sector financiero

En cuanto al sector financiero a partir del año 2002, los índices de rentabilidad se han duplicado en todas las entidades en el sistema financiero, con relación a los años anteriores, principalmente “por la existencia de mejor tecnología, lo cual se traduce en mejores productos y servicios para los clientes, y también por la existencia de créditos a tasas más atractivas. El sistema financiero ha crecido en su cartera de créditos, tanto para personas como para empresas. Resulta positivo que exista un sistema financiero sólido y rentable, ya que es la columna vertebral de la economía ecuatoriana. De hecho existe una correlación directa con el crecimiento del Producto Interno Bruto - PIB. *Anexo 3*

Sin duda la tecnología ha sido una fortaleza para el crecimiento del sector financiero en el Ecuador, datando de capacidades de las entidades para implementar mayor seguridad y agilidad de las operaciones que contribuyen a la satisfacción de los clientes.

En la actualidad la tecnología genera un aporte significativo en el desarrollo de los seres humanos; los avances tecnológicos ayudan a facilitar los procesos de elaboración, los hacen con mayor rapidez y eficacia que con la mano de obra, y abaratando así el costo de producción, es decir la productividad y competitividad de las empresas. No hay como descartar

tampoco la fuerte inversión que uno hace para adquirir la maquinaria indicada. En la ciencia, en la comunicación, factores geográficos, industrias, petróleo, cultivos, etc.; la tecnología ha tenido un gran alcance, y nos ha demostrado que sin esta actualmente no podemos progresar.

El avance de la tecnología ha permitido que el sistema financiero ofrezca servicios bancarios con tecnología de punta como es la Banca en Línea, que brinda al usuario la posibilidad de realizar transacciones y consultas a través de la Internet. Desafortunadamente, también la delincuencia se desarrolla y se encarga de crear tecnología para fines inmorales, como lo son el robo y la estafa. Es por esto que tanto las instituciones financieras como sus clientes deben estar alerta a este tipo de riesgos.

El sistema financiero es considerado como uno de los factores más importantes dentro de la economía, el mismo permite canalizar el ahorro hacia la inversión, por este motivo el sistema financiero en el Ecuador juega un papel trascendental en la vida económica y productiva del mismo, ya que se ha convertido en el pilar fundamental para la generación de riqueza, razón por la cual los entes económicos se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

La competencia de industrias de tecnología en el sector financiero es limitada, debido a que las mismas instituciones financieras desarrollan sus programas de información, y no existe una cultura de tercerización de los

procesos informáticos en este tipo de industria, adicionalmente la competencia en el sistema financiero en los últimos años ha sido reducido, debido al grado de competencia en la industria, ya que si el reducido número de bancos que opera actualmente en el país pudiera ejercer algún poder de mercado fijando precios superiores a los de competencia nos encontraríamos ante la presencia de costos de bienestar.

2.4.2. Representatividad del sector vs el PIB

El sector de software y Hardware en Ecuador representó al 2009 un 2.1% del Producto Interno Bruto (PIB) no petrolero. De este valor, el sector del software representó un 0.5%, mientras que el hardware un 1.6%. La participación del sector del software y hardware vs. El PIB total (incluido el sector de petróleo y sus derivados), podemos observar que los porcentajes no presentan una mayor variación, pues en total, el sector representa 2.0%, sin embargo, el aporte aún es bajo con relación a los otros países de Latinoamérica.

2.4.3. Desarrollo de la industria de tecnología

La tecnología es un factor determinante para la competitividad industrial. Solo con tecnología las empresas pueden elevar la productividad, así como la calidad o variedad de los productos de manera sostenida. En la mayoría de los países desarrollados la principal fuente es la innovación proveniente de la investigación y desarrollo propio. Otra fuente proviene de la transferencia tecnológica mediante la adquisición de diferentes versiones de

licencias o directamente con la importación de bienes de capital de tecnología de punta.

Los ámbitos locales están asumiendo cada vez mayores responsabilidades debido a los procesos de descentralización que se tratan de implementar en nuestro país, los esfuerzos van encaminados al desarrollo: desarrollo del territorio y la mejora de la calidad de vida de los habitantes se han incorporado a otras variables:

- Educación, salud.
- Política, democracia
- Medio ambiente
- Derechos humanos

Las tecnología de la información y comunicaciones - TIC han estado presentes desde hace mucho tiempo en el Ecuador, entre éstas tecnologías tradicionales están la imprenta, la radio, la televisión, el teléfono, etc., sin lugar a duda éstas han aportado valiosamente al desarrollo de los pueblos, sin embargo, su penetración ha sido lenta. Las grandes oportunidades también vienen acompañadas a grandes amenazas. Hay fenómenos ineludibles en economía, y la tecnología de información no es gratuita, debido a que se ha creado la famosa “brecha digital”, debido a que la gente de escasos recursos tiene un acceso limitado. Sin embargo, mucho de los ecuatorianos que han salido del país, así como sus familiares que se han quedado, han buscado formas de poder trascender la barrera de la distancia, con el fin de sostener y continuar los vínculos entre los que están aquí y los

que se fueron. Sin embargo, es notoria la expansión y crecimiento del uso del internet y tecnología.

El principal reto del estado ecuatoriano es construir una “autopista” de la información para garantizar la conectividad y el acceso a la información y el conocimiento, que se centre entre los más importantes los siguientes:

- Todas las entidades educativas públicas y mixtas tendrán acceso gratuito a la redes del internet o similares para propiciar la revolución social del conocimiento y la información.
- Todos los asentamientos rurales deberán tener acceso de banda ancha

Las Tecnologías de Información y Comunicación (TIC), son un importante factor de desarrollo, de ahí que es importante conocer como están las cifras de penetración, el Ministerio de Telecomunicaciones MINTEL y el Instituto Nacional del Instituto Nacional de Estadística y Censos presentaron los avances desde el 2008 al 2011.

Las estadísticas provenientes de encuestas a 21.768 hogares, a nivel nacional, regional, provincial, de nivel urbano y rural, y se realizó en diciembre de 2011.

Las cifras obedecen a los avances en cuanto a los servicios de telecomunicaciones y la utilización de las TIC a nivel nacional, para establecer políticas públicas que beneficien a población ecuatoriana.

Dentro de la información proporcionada por ambas instituciones, con relación al equipamiento tecnológico en los hogares, desde el 2008 hasta el 2011, el 24,7% de los hogares ecuatorianos cuentan con una computadora de escritorio; asimismo el 9,8% cuentan con un computador portátil.

Por otro lado, el 78,8% de los hogares posee telefonía celular, es decir, 8,9 puntos más de lo registrado en el 2008. Cabe recalcar, que en ese mismo periodo la tenencia de la telefonía fija subió a 2,8 puntos. Asimismo, con relación a las personas que cuentan con un celular activado, por género, el 49,1% de los hombres cuenta con un celular activado, frente al 44,3% de las mujeres.

Si clasificamos las personas que cuentan con un celular activado por edad, el grupo con mayor demanda de celulares activados es el de 25 a 34 años, con el 71,5%, seguido por el 69,1%, que corresponde a las personas de 35 a 44 años.

Referente a la distribución de personas que cuentan con celular activado por provincia, en Pichincha el 55% de personas tienen un celular activado, seguido por Guayas con el 50,6%. Bolívar registra el menor porcentaje con el 29,7%.

Es importante señalar que del total de las personas que adquieren un teléfono celular inteligente, el 52,9% son hombres y el 47,1% son mujeres. El 11,7% corresponde a personas de entre 16 y 24 años, y el 11,5% a

personas de 25 a 34 años. Guayas registra el mayor número de personas con teléfono celular inteligente con un 14.3%, seguida por El Oro con un 11,2%.

El nivel de instrucción postgrado registra el mayor número de personas que cuenta con teléfono celular inteligente con un 32.1%, seguido de la educación media con 17,4%.

El 32.6% de la población utilizó el Internet, principalmente, para comunicarse con sus familiares y amigos; el 31,1% lo utilizó para obtener información. El 54,4% de las personas que usaron Internet lo hicieron por lo menos una vez al día; mientras el 39,5% lo hizo al menos una vez por semana. En el área urbana, el 57% de las personas utilizó el Internet al menos una vez al día; en tanto que en el área rural, el 51,6% de las personas utilizó el Internet al menos una vez por semana. La penetración total de Internet en el Ecuador es de 36. 77%, con un total de 5'403.833 usuarios a nivel nacional, con lo que septuplicó la cifra del año 2006.

La educación, el aprendizaje, la obtención de información y la comunicación siguen siendo las razones primordiales de uso de Internet en los hogares ecuatorianos, lo cual nos muestra que las TIC son una fuente de equidad y de mejoramiento de las condiciones de vida.

2.5. Índices económicos

Las economías de Ecuador y la región seguirán creciendo aunque no al mismo ritmo, los países desarrollados se estancan y crece el riesgo de crisis.

Para el año 2012 se espera que la economía ecuatoriana continúe creciendo aunque no al mismo ritmo de 2011. La Unidad de Análisis Económico Ekos estima que el PIB crecerá entre un 4,5 y 4,7% mientras que el Banco Central lo ubica en un 5,35% y el FMI en un 3,8%.

En el año 2011 el 43% del producto interno bruto se encuentra direccionado al gasto público (En 2006 el gasto público representaba el 26% del PIB), este hecho unido con la baja inversión privada nacional y extranjera mantiene las dudas sobre la sostenibilidad del modelo, que se sigue sustentando en precios altos del petróleo. Luego de transcurrido el 2011, se pueden señalar dos aspectos importantes: Primero, que las cifras nos muestran que se ha dado un efecto rebote en la economía, después de un “pobre” crecimiento económico en 2010 (3,6%) en relación a América Latina (6%), la economía en 2011 se estima que crecerá entre 6% y 8% impulsada una vez más principalmente por el gasto público, que se ha beneficiado de un precio promedio del barril de petróleo de aproximadamente US\$95 (El PGE consideró un precio por barril de US\$73); ingresos tributarios que se han incrementado de forma importante y el financiamiento proveniente de China. Y segundo, la puesta en vigencia de un paquete de leyes que hacen que la actividad empresarial privada esté mucho más regulada que antes, introduciendo aún más incertidumbre acerca de cuál puede ser el futuro de la actividad en un entorno de radicalización política.

El escenario para el año 2012 presenta para las empresas la dificultad de tomar la decisión de invertir más en capacidad productiva para satisfacer la demanda de un mercado interno que está creciendo o no invertir tomando en cuenta esta sobre

regulación de sus actividades. Los impulsores del crecimiento económico es el consumo de los hogares que en 2010 representó el 67,8% del PIB (crecimiento de 7,7%), en 2011 el 65,2% (crecimiento de 5,2%) y en el 2012 se espera que represente el 65,9% (crecimiento de 4,9%); y la formación bruta de capital fijo (inversión).

Un tema importante para las empresas es entender por dónde se canaliza este gasto público en primera instancia, pues es ahí donde se van a encontrar las mayores rentabilidades. Una forma de observar esto es ver los presupuestos por sectores: entre los mayores presupuestos en 2012 el sector educativo es el principal, donde se tiene previsto gastar US\$2.759 millones, luego le sigue el sector salud con US\$1.775 millones y luego el sector defensa con US\$1.508 millones. Es decir, dentro de las estrategias de las empresas, deben incluir diseñar una estructura lo suficientemente flexible que les permita participar de las oportunidades que el presupuesto del Estado generan.

Uno de los principales retos que enfrenta el gobierno es el abultado déficit comercial no petrolero, que ha hecho que la balanza comercial incluyendo el petróleo sea negativa por primera vez desde 2009 cuando alcanzó US\$-234 millones, en 2010 alcanzó su punto más alto con US\$-1.979 millones y en 2011 se espera que el déficit llegue a aproximadamente unos US\$-1.400 millones. Déficit abultado aún si se toma en cuenta que el gobierno ha implementado políticas de restricción de importaciones, con el correspondiente impacto al empleo en el sector comercial y a los precios de bienes importados para el consumidor. Las mejores alternativas a la sustitución de importaciones son incentivos para desarrollar el sector exportador y políticas claras de captación de inversión que supliría la salida de dólares.

Uno de los principales problemas que enfrenta el Ecuador es el incremento de precios, para fines de 2011 se terminó con una inflación anual mayor al 5,5% y se estima que en 2012 se presente una inflación similar, afectando el poder adquisitivo del salario.

En los últimos años el costo de las canastas básica ha estado relacionada a la evolución de la inflación, con lo cual se estima que en 2012 el costo de la canasta básica supere los US\$600. El incremento de precios está dado por el aumento de la liquidez del sistema sin el correspondiente aumento de la producción.

Al finalizar el año 2011, la creación de empleo en el Ecuador mejoró con respecto a los anteriores años de gobierno. Efectivamente, tanto los indicadores de mercado laboral urbano como los de cobertura nacional muestran mejoras significativas. Las ramas que más generaron empleo fueron la de comercio; agricultura, ganadería, caza y silvicultura; hoteles y restaurantes; además de transporte, almacenamiento y comunicaciones. Estas ramas absorben cerca del 59,4% de los ocupados.

Asimismo, los indicadores urbanos de mercado laboral son los más representativos de los últimos cinco años. La tasa de desempleo se ubica en 5,1%, inferior en un punto porcentual a la presentada en el mismo período de 2010. El subempleo se ubica en 44,2%, menor en 2,9 puntos porcentuales a la de diciembre de 2010 y la ocupación plena se incrementa en 4,3 puntos porcentuales en el período de análisis (49,9%), lo que refleja la mejoría en la calidad del empleo, toda vez que a diciembre 2011, la tasa de ocupados plenos sobrepasa la tasa de subempleados (44,2%).

En el año 2011, la producción total de crudo alcanzó los 182,4 millones de barriles, lo que representa un incremento de 2,2% (4 millones de barriles más) en relación al mismo periodo del 2010, cumpliendo en un 98,8% (aproximadamente 2,3 barriles menos producidos) con la meta planificada para el año 2011. Este comportamiento se atribuye al incremento de la producción por parte de Petroecuador y Petroamazonas en un 11,3% y 56,1% respectivamente, lo cual ha permitido mitigar la reducción en la producción de la Operadora Río Napo y las compañías privadas (2,3% y 23,2% de reducción respectivamente). Por su parte, la producción nacional diaria fue de 499,6 barriles, es decir aproximadamente 11 barriles más que en 2010.

En lo que tiene que ver con la producción estatal de petróleo durante el 2011, esta se incrementó un 18,7% en relación al 2010. Al mes de diciembre, dicha producción se incrementó en 3,7% (398 mil barriles adicionales) en relación al mes de noviembre de 2011.

Este incremento en el mes de diciembre de la producción se originó por una mayor productividad de los campos Víctor Hugo Rúaless (22,3% más), Shushuqui (16,7%), Culebra (13,1% más) y Parahaucu (11,4% más).

Por otro lado, durante el año 2011 la producción de las compañías privadas mantuvo su tendencia a la baja, alcanzando 51,8 millones de barriles, lo que representa una reducción del 23,2% respecto al año 2010. Del total de la reducción de la producción privada, la salida de Petrobras y Perenco explica el 70,3% de este comportamiento. Si excluimos ambas empresas de la serie histórica, la extracción privada registraría una disminución de 6,88%.

Al finalizar el año 2011, el saldo de captaciones del sistema financiero privado se ubica en USD 20.975 millones de dólares, lo que representa una variación anual de 21,9% en relación al año 2010. Esta variación anual evidencia una leve recuperación del crecimiento luego de la desaceleración experimentada entre octubre y noviembre. Por otro lado, el saldo de colocaciones del sistema financiero privado se ubica en USD 19.016 millones, lo cual representa un incremento anual de 24,2% en relación al año 2010. Este comportamiento indica que durante el cuarto trimestre de 2011 existió una desaceleración en el incremento de los saldos de colocaciones del sistema financiero privado. Cabe recalcar, que el crecimiento experimentado en el mes de diciembre fue el más bajo de todo el 2011. El saldo de captaciones evidencia una leve recuperación en los niveles de crecimiento anual de los meses de noviembre y diciembre de los bancos como de las ya que pasan de 18,7% a 18,8% y 32,1% a 32,3% respectivamente. Este comportamiento es producto del aumento de los saldos de depósitos de ahorro que tiene relación con las bonificaciones laborales que tienen lugar en el mes de diciembre.

En cuanto al saldo de colocaciones existe una desaceleración tanto en los bancos como en las cooperativas. Sin embargo, este comportamiento se acentúa aún más a nivel de los bancos privados, que se evidencia en el mes de diciembre donde se presenta la menor tasa de crecimiento anual del 2011. Esta situación tiene relación tanto con la desaceleración en el volumen de crédito del sistema financiero.

El volumen de crédito en el año 2011 se ubicó en USD 21.711,34 millones, con un incremento anual de 16,5%, que si bien refleja una desaceleración respecto al año

2010, sigue siendo un crecimiento importante. Efectivamente, el volumen de crédito como porcentaje del PIB fue de 32,92%, siendo el nivel más alto desde el año 2002.

El crédito productivo alcanzó los USD 11.933 millones y tuvo un crecimiento de 14,8% en el 2011, desacelerándose respecto al 2010 debido principalmente a las colocaciones de las cooperativas. Por otro lado, el crédito de consumo alcanzó los USD 6.143 millones, colocados con una tasa de variación anual de 27,9% frente al año 2010. Esta tasa de crecimiento fue la más alta entre todos los segmentos, sin embargo, también presenta una desaceleración motivada principalmente por una mayor restricción al crédito por parte de los bancos privados y las mutualistas en el cuarto trimestre del 2011 de acuerdo a la Encuesta de Oferta y Demanda del Crédito del Banco Central del Ecuador. A nivel del microcrédito, este alcanzó los USD 2.276 millones y presenta el mayor nivel de desaceleración de todos los segmentos, principalmente por la reducción del Crédito de Desarrollo Humano en USD 287 millones durante el 2011. En lo que tiene que ver con el crédito de vivienda, en el 2011 fue de USD 1.358 millones, que representa un 10% de crecimiento anual en relación al 2010. El BIESS participa con el 52% de las colocaciones de vivienda durante el 2011, y es la principal causa para el comportamiento favorable de este segmento, sin embargo, hay que señalar que los datos del BIESS se encuentran consolidados hasta el mes de noviembre de 2011, debido a la falta de información para el mes de diciembre, lo que indicaría que el volumen de crédito de vivienda sería mayor en el 2011.

En el año 2011, existe un mayor nivel de cobertura de los servicios financieros en la población ecuatoriana que se relaciona con la profundización financiera, la cual se

obtiene a través de la suma de las captaciones y colocaciones en relación al PIB y que alcanza un 66,06% y que supera al 2010 por 4,20 puntos porcentuales más. Por otro lado, el crédito colocado en la economía ecuatoriana ha permitido financiar el 32,1% de la misma.

El incremento en el nivel de intermediación financiera en la economía ecuatoriana ha permitido que en el año 2011, los bancos privados experimenten el mayor nivel de utilidades netas (USD 383 millones) durante la etapa de dolarización en el Ecuador. Las utilidades de la banca privada, en relación al PIB, de igual manera son las más altas desde la dolarización, considerando además que los ingresos operacionales en relación al PIB se han reducido desde el año 2007.

CAPITULO III

ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA MODELO

3.1. Comprensión de la Compañía Modelo

3.1.1. Operaciones

La Compañía Modelo S.A. tiene como objeto social:

- (a) la prestación de servicios de tecnología de la información, entendiendo por tales, entre otros la prestación de servicios respecto de equipos computacionales, hardware y software; el desarrollo de software y aplicaciones; mantención y soporte de software y aplicaciones; soluciones de tecnología e informáticas integrales o llave en mano; el outsourcing o tercerización y prestación de servicios de tecnología de la información; desarrollo de productos o software estandarizado; integración de sistemas; comercialización de productos informáticos y tecnológicos; productos y servicios para la administración del conocimiento; procesos de reingeniería y servicios de ingeniería como parte de servicios de tecnología de la información.
- (b) la importación, exportación compra, venta, distribución, arrendamiento y en general la comercialización de equipos, implementos, partes, repuestos maquinarias, materias primas y materiales

- (c) productos e insumos utilizados en procesos de microfilmación, clasificación, impresión y emisión de documentos valorados o no, para el procesamiento de operaciones comerciales y de información;
- (d) la prestación de servicios de archivo físico y electrónico y de custodia de documentos valorados y no valorados; la realización de trabajos de ejecución o de asesoría en el desarrollo, implementación y explotación de soluciones integrales para sistemas operativos, informáticos y de gestión;
- (e) la inversión en valores mobiliarios por cuenta propia;
- (f) la prestación de servicio técnico, servicios de logística y aseo; y
- (g) la representación de productos, marcas y empresas nacionales o extranjeras en cualquiera de los rubros antes indicados.

La Compañía Modelo forma parte de un grupo de compañías, el mismo que mantiene 96 compañías en 7 sectores de negocio en los que se destacan:

- Químicos (5%)
- Materiales (21%)
- Tecnología, Telecom & BPO (19%)
- Energía (8%)
- Productos de consumo (6%)
- Servicios (10%)
- Ingeniería (31%)

El Grupo mantiene operaciones en más de 50 países y más de 175 oficinas a nivel mundial agrupadas en las siguientes regiones:

- India,
- Asia del Pacífico
- Estados Unidos y Canadá
- Medio Oriente
- Sudáfrica
- Reino Unido e Irlanda
- Europa
- Iberoamérica

La Compañía inició sus operaciones en el año 2007 siendo la mayor empresa de BPO (Business Process Outsourcing) y Servicios Tecnológicos del país. La entidad debe reportar sus Estados Financieros a Chile y éste a su vez reporta a la región Iberoamérica. Sin embargo reportes de información financiera-administrativa de carácter puntual son entregados a personal clave de empresas asociadas de Argentina y Uruguay.

La Compañía brinda el servicio de BPO a través de: Automatización y mejoramiento de procesos, procesos operativos basados en plataformas tecnológicas abiertas, administración global de servicios, mesas de servicios y call center; y servicios Tecnológicos (desarrollo de software) mediante la integración de sistemas y soluciones alineados al negocio, desarrollo de nuevas aplicaciones.

En el Ecuador el principal cliente de la Compañía es una entidad financiera, los ingresos de este cliente representan aproximadamente el 85% del total de ingresos.

La Compañía mantiene arrendamientos operativos de las oficinas donde funcionan los departamentos administrativos, el departamento de operaciones. Adicionalmente para brindar sus servicios a la entidad financiera le fue entregado en Comodato por cinco años de forma gratuita en el mismo edificio de la entidad financiera del cual es su principal cliente, donde funciona su parte de Tecnología.

3.1.2. Principales contratos

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2011, se detallan a continuación:

Contrato de Servicios - Institución Financiera "A" - El 10 de enero del 2007, la Entidad Financiera y la Compañía suscribieron un contrato de prestación de servicios de tecnología de información y BPO, mediante el cual la Compañía se compromete a prestar los referidos servicios bajo las instrucciones y control técnico del Banco.

El 31 de mayo del 2007, la Entidad Financiera y la Compañía suscribieron un acuerdo operativo para la ejecución del contrato de prestación de servicios de tecnología de información y BPO firmado entre las dos primeras. En el referido acuerdo operativo se cede la operación del contrato a favor de la Compañía.

Adicionalmente, la Compañía viene desarrollando desde el año 2007 el proyecto denominado “Business Process Management - BPM, Portal Middleware”, que consiste en el desarrollo de una plataforma que se integra y es parte fundamental del core bancario “Bancs”, con el objetivo de reforzar y mejorar los actuales procesos del Banco Pichincha. La Administración espera concluir la renovación del contrato durante el primer semestre del año 2011. Al 31 de diciembre del 2010, se facturó US\$5.9 millones, relacionados con los costos incurridos en función a horas-hombre utilizadas en el proyecto.

Contrato de Servicios - Institución Financiera “B” - El 8 de octubre del 2007, la Entidad Financiera y la Compañía suscribieron un contrato de prestación de servicios de tecnología de información y BPO, bajo las instrucciones y control técnico del Banco.

Contrato de Servicios - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS - El 7 de abril del 2008, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y la Compañía suscribieron un contrato de prestación de servicios para la concesión y administración de créditos hipotecarios que el IESS entrega a sus afiliados y jubilados, para la adquisición de vivienda terminada, de acuerdo a las especificaciones generales y específicas de los servicios. El 26 de noviembre del 2009, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y la Compañía firmaron un adendum mediante el cual dicho contrato fue cedido a favor del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS), ampliando el ámbito de sus servicios de construcción, remodelación, ampliación o mejoramiento de vivienda; y, al de concesión y administración

de préstamos hipotecarios otorgados para la cancelación de operaciones crediticias con entidades financieras y sustitución de hipoteca.

3.1.3. Estructuras y propiedades de gobierno

La propiedad de la Administración está dada de la siguiente manera:

Propiedad de gobierno		
Nombre/Titular	Valor en U.S dólares	Porcentaje (%)
Compañía relacionada “Chile A”	2,970,792	99%
Compañía relacionada “Chile B”	30,008	1%
Total	3,000,800	100%

3.1.4. Partes relacionadas

- Compañía relacionada “Chile A”
- Compañía relacionada “Chile B”
- Compañía relacionada “Uruguay A”
- Compañía relacionada “Argentina A”

Las relaciones que mantiene la Compañía con estas compañías relacionadas, es de carácter de accionistas, a las que se pagan en el año ciertos honorarios. No existe una relación comercial o relaciones frecuentes con las mismas.

La Compañía al tener como giro de negocio la prestación de servicios tecnológicos, las relaciones que mantienen con sus empresas relacionadas del exterior, son indirectas, esto es, asesoría, consultoría, soporte, capacitación,

elaboración de propuestas para licitaciones y ofertas públicas para la prestación de servicios en los que dichas empresas relacionadas prestan a la Compañía modelo. Es importante mencionar los siguientes aspectos:

- No existen transacciones únicas, altamente complejas y significativas cercanas al cierre del año que planteen cuestiones difíciles de sustancia sobre forma.
- No hay prácticas de negocio altamente complejas que incrementan la habilidad de la administración de ocultar su sustancia económica, incluyendo arreglos con partes relacionadas fuera de la información financiera.
- La administración tiene procedimientos establecidos para identificar y revelar todas las partes relacionadas y las transacciones y hechos con partes relacionadas.

3.1.5. Objetivos y estrategias de negocio

Misión: Ayudar a nuestros clientes a alcanzar sus objetivos, proporcionando servicios innovadores, asesoría de primer nivel y soluciones tecnológicas y de negocio. Cumplir el compromiso con todos los participantes, accionistas, colaboradores, clientes a través de una relación productiva, colaborativa y de mutuo beneficio.

Visión: Estar entre las 10 mejores compañías de servicios tecnológicos en el Ecuador.

Valores Corporativos:

- **Integridad:** Debemos conducir nuestro negocio de manera justa, honesta y transparentemente. Cada cosa que hacemos estará a prueba del escrutinio público.
- **Entendimiento:** Debemos ser cuidadosos, mostrar respeto, compasión y humanidad por nuestros colegas y clientes alrededor del mundo y siempre trabajar por el beneficio de las comunidades que servimos.
- **Excelencia:** Debemos constantemente esforzarnos por lograr la mayor calidad posible en nuestro trabajo diario y en la calidad de los productos y servicios que ofrecemos.
- **Unidad:** Debemos trabajar coherentemente con nuestros colegas de todo el grupo y con nuestros clientes y socios alrededor del mundo, construyendo relaciones sólidas basadas en la tolerancia, comprensión y cooperación mutua.
- **Responsabilidad:** Debemos continuar siendo responsables, sensibles a los países, comunidades y entorno en los cuales trabajamos, siempre asegurando que lo que viene de la gente regresa a la gente muchas veces.

Estrategias principales:

La estrategia de la Compañía se compone de 7 puntos de negocio apalancando los 8 pilares estratégicos de grupo empresarial:

- Estrategia de Negocios
- Estrategia de Productos
- Estrategia de Potencialización Comercial

- Estrategia de Posicionamiento
- Estrategia Eficiencia Financiera
- Estrategia de Calidad y Productividad
- Estrategia de Soporte Institucional

La Compañía actualiza la estrategia corporativa de forma anual, en su estrategia comercial para el año 2011 es incurrir en nuevos clientes tanto en el sector privado en compañías industriales, comerciales y de servicios, así mismo como el sector público como Ministerios, Servicio de Rentas Internas, Municipios, etc.

3.1.6. Comprensión del proceso contable

El proceso contable se lo realiza en un sistema contable que es un ERP utilizado por la empresa a nivel mundial, en donde se ingresan diariamente los registros contables. Mensualmente se generan los estados financieros (Estado de situación financiera y Estados de resultado integral) para los debidos reportes al exterior, y toma de decisiones gerenciales. Adicionalmente, se puede obtener información relacionada con movimientos y detalles de cuentas contables.

3.1.7. Comprensión del proceso contable

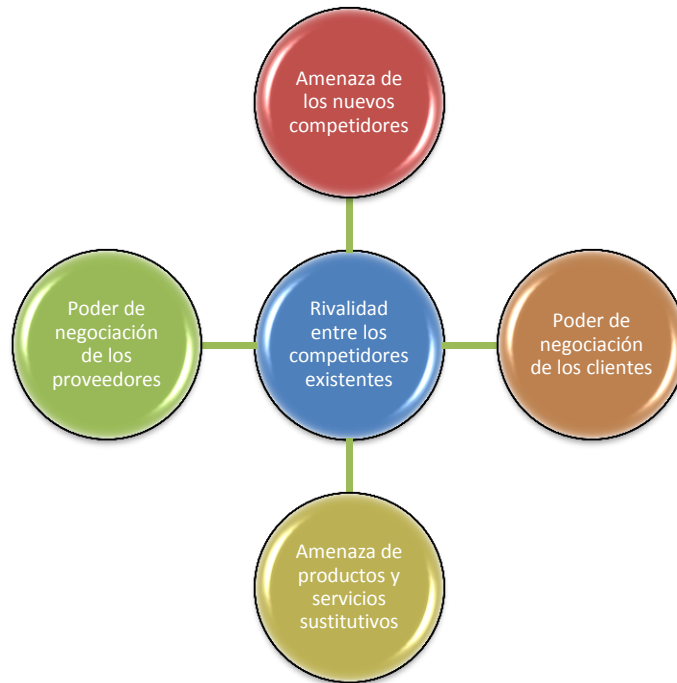
La Administración de la Compañía mantiene un proceso para la evaluación del riesgo, debido a que existe un involucramiento significativo por parte de

la Gerencia General en todos los aspectos de la entidad. Existen reuniones mensuales de las áreas en donde se discuten los temas de interés y posibles eventualidades que se puedan presentar. Adicionalmente la entidad ha creado un Comité de Seguridad en donde se evalúan diversas situaciones que pueden ser indicios de fraude o error.

Mensualmente existe una revisión de las cifras registradas por parte de la Gerencia financiera, posterior a esta revisión, se envía un reporte de desempeño financiero a la Compañía relacionada “Chile A”.

Existe un constante seguimiento de las cifras contables, las mismas que son aprobadas una vez que se han cumplido con todos los niveles de autorización. La Compañía mantiene matrices de riesgo en donde se enfocan en cubrir todos los mismos presentes en cada área. Los posibles riesgos de fraude son mitigados principalmente por una póliza de seguros de fidelidad contratada por la entidad por un monto de US\$10 millones. Adicionalmente existen controles en los sistemas en donde se identifican posibles actividades fraudulentas realizadas por personal interno como externo. En cada una de las áreas existe una comunicación acerca de los riesgos presentes. Existe un código de conducta del empleado en donde se establecen las normas que deben seguirse por parte de todos los colaboradores en el desarrollo normal de las actividades. Finalmente la Compañía elabora presupuestos y flujos de caja anuales para el siguiente año fiscal y financiero, para una adecuada planeación financiera.

3.2. Análisis PORTER aplicado a la Compañía modelo S.A.



Es un modelo estratégico que permite analizar cualquier industria en términos de rentabilidad. Fue desarrollado por Michael Porter en 1979 y, según éste, la rivalidad entre los competidores es el resultado de la combinación de cinco fuerzas o elementos.¹⁴ El marco de referencia más influyente y el más ampliamente empleado para evaluar el atractivo de la industria es el modelo de las cinco fuerzas propuesto por Michael Porter y será aplicado para la Compañía Modelo S.A.

3.2.1. Amenaza de los nuevos competidores

No existen barreras de entradas a nuevos competidores, debido a que el mercado de servicios tecnológicos es muy abierto, sin embargo, la prestación del servicio BPO (Business Process Outsourcing) es una

¹⁴Estrategia competitiva. Técnicas para el análisis de los sectores industriales y de la competencia. México, D.F., México: Editorial Continental, 1982.

diferenciación que posee la Compañía siendo reconocida como la más grande del país, el referido servicio requiere de una inversión y mano de obra extensiva, lo que pudo lograr la Compañía Modelo, la cultura de tercerización de los procesos administrativos y contables en el Ecuador es limitada, por lo que la Compañía puede lograr economías de escala a través de un aumento en el volumen de la producción. Adicionalmente la Compañía tiene una gran ventaja en cuanto al know-how, curva de aprendizaje y acceso favorable a insumos, debido a que pertenece al grupo líder en prestación de servicios tecnológicos.

3.2.2. Rivalidad entre los competidores existentes

La competencia en cuanto a la prestación de BPO (Business Process Outsourcing), es muy limitada, principalmente por el nivel de inversión, know-how que posee la Compañía, el mercado en entidades financieras está concentrado, lo que disminuye la intensidad de la competencia. Sin embargo, de acuerdo al análisis realizado anteriormente la tendencia del mercado es positivo, por lo que puede generar un aumento en la intensidad de la competencia. El nivel de oferta para el tipo de servicios que mantiene la Compañía es limitado, por lo que existe una ventaja para mantener un control sobre el precio, que mantiene un índice de rentabilidad muy positivo para la Compañía. El reto dentro de la Compañía adaptado dentro de sus estrategias es inmiscuirse en nuevos mercados en donde la intensidad de la competencia es mucho más agresiva.

3.2.3. Poder de negociación de los clientes

Es directamente proporcional al volumen de compra que los mismos realicen. Por lo tanto los pequeños y medianos clientes tienen una muy baja probabilidad de negociar la venta en beneficio de ellos, no así los llamados grandes clientes como ejemplo la entidad financiera (principal cliente de la Compañía), ya que éstos basados en los altos niveles de compra pueden llegar a establecer las condiciones de la venta a tal forma de verse beneficiados, ya sea por una disminución del precio de venta o por algún otro estímulo y de esta forma pueden influir en el margen de rentabilidad del negocio, de esta forma los clientes de la compañía tienen un alto poder de negociación, y los términos y precios pueden ser muy sensibles.

3.2.4. Poder de negociación de los proveedores

El poder de negociación de los proveedores es fuerte debido a que los principales proveedores de la Compañía son Multinacionales fuertes en la industria tecnológica, y las ventas a la Compañía no es significativa en relación a sus ventas totales, sin embargo la competencia es agresiva, por lo que la oferta es amplia y de esta forma la Compañía se puede ver beneficiada en los precios de los productos tecnológicos.

3.2.5. Amenaza de productos y servicios sustitutos

La Compañía mantiene una ventaja significativa en cuanto a calidad de sus productos y servicios debido a que tiene el apoyo de su filial y la red empresarial de tecnología, sin embargo, el riesgo se manifiesta en

Multinacionales con similares características que puedan incursionar en el mercado con productos y servicios semejantes y costos más bajos, debido a que el mercado de BPO (BusinessProcessOutsourcing), es un mercado abierto en el Ecuador.

3.3. Análisis FODA Aplicado a la Compañía Modelo S.A.

FODA (en inglés SWOT), es la sigla usada para referirse a una herramienta analítica que permite trabajar con toda la información que posee sobre un negocio, útil para examinar sus Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas.

Este tipo de análisis representa un esfuerzo para examinar la interacción entre las características particulares del negocio y el entorno en el cual éste compite. El análisis FODA tiene múltiples aplicaciones y puede ser usado por todos los niveles de la corporación y en diferentes unidades de análisis tales como producto, mercado, producto-mercado, línea de productos, corporación, empresa, división, unidad estratégica de negocios, etc.

El análisis FODA debe enfocarse solamente hacia los factores claves para el éxito del negocio. Debe resaltar las fortalezas y las debilidades diferenciales internas al compararlo de manera objetiva y realista con la competencia y con las oportunidades y amenazas claves del entorno.

En la Compañía modelo se aplicó ésta técnica detallada a continuación, tomando en consideración las características que se generan del modelo de aplicación de conversión de Estados Financieros bajo PCGA anteriores a NIIF:

3.3.1. Fortalezas

- La Compañía posee técnicos especializados en sistemas de información, quienes aportan para una revisión periódica de las vidas útiles de los equipos de tecnología y el funcionamiento correcto de los mismos.
- La Compañía al ser especializada en la prestación de servicios de tecnología de la información, servicios de desarrollo, mantenimiento de software y servicios de procesos administrativos - operativos, tiene la capacidad de implementar módulos en sus sistema contable para la automatización del proceso de conversión de estados financieros de PCGA anteriores a NIIF.
- La Compañía es una subsidiaria de una Compañía domiciliada en Chile, y pertenece a un grupo de empresas ubicadas en varias partes el Mundo, por tal motivo tiene el apoyo de profesionales especializados en finanzas y contabilidad principalmente en países desarrollados y en vías de desarrollo, que ya han implementado NIIF y en sus respectivos países.
- La Compañía cuenta con Gerencias que mantienen funciones específicas, principalmente en Finanzas y Contabilidad, Marketing, Tecnología y Recursos Humanos y Gerencia General, por lo que las decisiones importantes son tomadas mediante asambleas a nivel de Gerencias.
- Mayor entendimiento financiero y preparación de la contabilidad desde un contexto para la contribución de toma de decisiones.

3.3.2. Debilidades

- La Compañía tiene un principal cliente que cubre aproximadamente el 85% de sus ventas, existe un contrato de operación hasta el año 2013, sin embargo, no existe una diversificación de clientes importantes y la cartera se encuentra concentrada, lo que significa que la Compañía no posee un poder de negociación importante con sus clientes.
- La Compañía no posee especialistas actuariales y expertos en valor razonable y deterioro.
- La Compañía no cuenta con un equipo especializado a nivel local para la conversión de Estados Financieros de PCGA anteriores a NIIF.
- La Compañía al tener operaciones que concentran la prestación de servicios tecnológicos, mano de obra y tercerización de las operaciones de empresas puede existir posible no satisfacción de los clientes en cuanto a la prestación del servicio y funcionamiento del mismo.
- La Compañía cuenta con un alto número de empleados, lo que implica riesgos laborales y creación de sindicatos.
- La Compañía no posee especialistas de Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, lo que requiere el apoyo de especialistas externos.
- La compañía no cuenta con procesos automáticos parametrizados para la de estados financieros de PCGA anteriores a Normas Internacionales de Información Financiera.

3.3.3. Oportunidades

- La Compañía, mediante la implementación a las NIIF, se puede ver beneficiada en varios aspectos tales como: sobrevaloración de sus activos (tangibles e intangibles), crecimiento del patrimonio y disminución del gasto depreciación y amortización anual de sus activos fijos e intangibles, lo que puede generar mayor margen de rentabilidad. Estos impactos pueden generar mayor atracción, reconocimiento y solvencia de inversionistas, prestamistas, clientes, proveedores, entidades financieras y en general a los principales lectores de los estados financieros, para de esta forma contribuir de mejor manera a la sociedad y al grupo empresarial al que pertenece.
- La Compañía presta servicios de los cuales se requiere un gran porcentaje de personal dedicado a sus operaciones y de ésta forma puede contribuir mediante la generación de empleo y combatir los índices negativos de desempleo en el Ecuador.
- La Compañía puede representar un canal importante para la implementación del BPO (BusinessProcessOutsourcing) en muchas empresas y crear una cultura de tercerización de los procesos administrativos y contables en el país, debido a que esto tiene grandes beneficios puesto que las empresas pueden centrar su atención a su giro del negocio.
- Efectos positivos en la posición financiera de la Compañía ante los lectores de los estados financieros, por aspectos adversos en los activos y el patrimonio.

- Adopción de un conjunto de normas mundiales de alta calidad para la preparación y presentación de estados financieros para usos local e internacional.
- Apoyo mayoritario de la profesión internacional, organismos multilaterales de crédito y comunidad de negocios en general, por cuanto su aplicación es a nivel global.
- Actual apoyo institucional de organismos de control, principalmente superintendencia de compañías.
- Ocasión muy oportuna por cuanto simultáneamente con las NIIF, empezaron a regir las normas internacionales de auditoría y aseguramiento - NIA y otras leyes de carácter económico y financiero, trascendentales.
- Los cambios permiten a la Compañía una evolución muy importante, con enfoque internacional permitiéndole lograr un nivel de conocimiento y normatividad moderna de uso mundial.

3.3.4. Amenazas

- La Compañía es relativamente nueva en el mercado ecuatoriano, por lo que existe el riesgo de la aparición de nuevos competidores con productos y servicios similares con mayor experiencia en el mercado.
- La Compañía al prestar servicios tecnológicos, tiene el riesgo de obsolescencia, por gran crecimiento del mercado y el avance tecnológico.
- La Compañía opera en un mercado con un riesgo país alto, debido a que los índices económicos analizados anteriormente no son totalmente

favorables en el Ecuador, y las barreras a la inversión privada extranjera son crecientes.

- Efectos negativos en la posición financiera de la Compañía ante los principales lectores de los estados financieros, por aspectos adversos en los activos y el patrimonio.
- Muchos responsables de la preparación y aprobación de estados financieros, no han tomado conciencia de la importancia de los cambios con la puesta en vigencia de las NIIF.
- Universidades del país no incluyen en sus pensum académicos el estudio de las NIIF.
- La capacitación en el Ecuador no es completa, y puede existir desconocimiento de las NIIF y sus ventajas.

3.4. Leyes y regulaciones

De acuerdo a las leyes y normas que rigen a cada una de las empresas en nuestro país es necesario numerar las que rigen a la empresa que se dedica a la comercialización de medicamentos como son los siguientes:

3.4.1. Ley de Compañías

La existencia de la sociedad es fundamental en la economía contemporánea por haberse convertido en instrumento imprescindible para la realización de las actividades mercantiles e industriales, se la concibe como una organización de medios, tanto personales, materiales e inmateriales, ordenados bajo una dirección para el logro de fines económicos.

Para el éxito de una sociedad, es necesario reparar en asuntos fundamentales como constituyen las limitaciones, tanto legales como estatutarias en la actuación de tales funcionarios, y así identificar con mayor profundidad, el ámbito de sus atribuciones en los órdenes interno como externo, de tal manera que, si su actuación se enmarca en la Ley de Compañías, no serán sujetos de responsabilidad civil o penal.

Sociedad o Compañía es un contrato entre dos o más personas que ponen algo en común con el fin de dividir los beneficios que de ello prevengan, este concurso de voluntades en materia societaria se llama *Affectio Societatis*.

La Superintendencia de Compañías y la Cámara de Comercio son los organismos estatales encargados de controlar los movimientos y las acciones de las Compañías del Ecuador.

Los tipos de compañías que funcionan en el Ecuador son:

- Compañías de Responsabilidad Limitada.
- Compañías Anónimas.
- Compañías en Comandita por acciones.
- Compañías de Economía Mixta.
- Compañías Extranjeras.
- Compañías Holding o tenedora de acciones.

“Art. 20.- Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año:

- a) Copias autorizadas del balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la Ley;
- b) La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y,
- c) Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

El balance general anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, según el caso; dichos documentos, lo mismo que aquellos a los que aluden los literales b) y c) del inciso anterior, estarán firmados por las personas que determine el reglamento y se presentarán en la forma que señale la Superintendencia”.

La Compañía modelo pertenece al grupo de Compañías Anónimas.

3.4.2. Ley orgánica de régimen tributario interno – LRTI y sus reglamentos

La Ley de Régimen Tributario Interno es aquella que regula la forma en el que el contribuyente debe responder ante la autoridad tributaria. Es

fundamental tener en cuenta ciertos beneficios y obligaciones que esta ley contiene. Entre los principales impuestos que recauda la Administración Tributaria a la Compañía son y en los que actúa como agente de retención:

- Impuesto a la renta
- Impuesto a la Valor Agregado I.V.A.
- Impuesto la Salida de Divisas
- Retenciones de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado I.V.A.
- Retenciones en la fuente sobre pagos al exterior

3.4.3. Código de trabajo

Desde el punto de vista del derecho laboral, la regulación del trabajo se basa en la presunción de que el trabajador es la parte débil de la relación laboral y por lo tanto requiere ser protegida, desde el punto de vista del análisis económico el mercado de trabajo como muchos mercados está lleno de imperfecciones y que por lo tanto requiere de regulación.

Debido a la necesidad de ejercer una equidad entre las partes involucradas en una relación laboral se emitió un código que regule el accionar con la determinación de derechos y obligaciones.

Adicionalmente se normaliza las condiciones bajo las cuales se puede terminar una relación laboral, determinando el tiempo mínimo de preaviso, las condiciones bajo las cuales la terminación se considera justa o injusta y el pago que hay que hacer al trabajador en cada caso.

Entre las principales obligaciones del empleador podemos enumerar las siguientes:

- Pagar las cantidades que correspondan al trabajador, en los términos del contrato y de acuerdo con las disposiciones de este Código;
- Indemnizar a los trabajadores por los accidentes que sufrieren en el trabajo y por las enfermedades profesionales, con la salvedad prevista en el artículo 38;
- Proporcionar oportunamente a los trabajadores los útiles, instrumentos y materiales necesarios para la ejecución del trabajo, en condiciones adecuadas para que éste sea realizado;
- Respetar las asociaciones de trabajadores.
- Sujetarse al reglamento interno legalmente aprobado;
- Tratar a los trabajadores con la debida consideración, no infiriéndoles maltratos de palabra o de obra;
- Cuando el trabajador se separe definitivamente, el empleador estará obligado a conferirle un certificado que acredite:
 - a) El tiempo de servicio;
 - b) La clase o clases de trabajo; y,
 - c) Los salarios o sueldos percibidos;
- Facilitar la inspección y vigilancia que las autoridades practiquen en los locales de trabajo, para cerciorarse del cumplimiento de las disposiciones de este Código y darles los informes que para ese efecto sean indispensables.

- Pagar al trabajador la remuneración correspondiente al tiempo perdido cuando se vea imposibilitado de trabajar por culpa del empleador;
- Pagar al trabajador, cuando no tenga derecho a la prestación por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, el cincuenta por ciento de su remuneración en caso de enfermedad no profesional, hasta por dos meses en cada año, previo certificado médico que acredite la imposibilidad para el trabajo o la necesidad de descanso;
- Conceder tres días de licencia con remuneración completa al trabajador, en caso de fallecimiento de su cónyuge o de sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad o afinidad;
- Inscribir a los trabajadores en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, desde el primer día de labores, dando aviso de entrada dentro de los primeros quince días, y dar avisos de salida, de las modificaciones de sueldos y salarios, de los accidentes de trabajo y de las enfermedades profesionales, y cumplir con las demás obligaciones previstas en las leyes sobre seguridad social;
- Contratar personas discapacitadas según sus aptitudes y de acuerdo a las posibilidades y necesidades de la empresa; y,
- Los beneficios obligatorios para los trabajadores son los días mínimos de vacaciones, los días mínimos de licencia pagada por enfermedad y maternidad, así como las contribuciones que los empleadores tienen que hacer para financiar seguros de salud o pensiones de vejez.
- Con relación a las principales obligaciones del trabajador tenemos:
- Ejecutar el trabajo en los términos del contrato, con la intensidad, cuidado y esmero apropiados, en la forma, tiempo y lugar convenidos;

- Restituir al empleador los materiales no usados y conservar en buen estado los instrumentos y útiles de trabajo;
- Observar buena conducta durante el trabajo;
- Cumplir las disposiciones del reglamento interno expedido en forma legal;
- Dar aviso al empleador cuando por causa justa faltare al trabajo;
- Comunicar al empleador o a su representante los peligros de daños materiales que amenacen la vida o los intereses de empleadores o trabajadores;
- Guardar escrupulosamente los secretos técnicos, comerciales o de fabricación de los productos a cuya elaboración concurra, directa o indirectamente, o de los que él tenga conocimiento por razón del trabajo que ejecuta;
- Sujetarse a las medidas preventivas e higiénicas que impongan las autoridades; y,
- Las demás establecidas en este Código.

Adicionalmente los beneficios sociales que tiene derecho el trabajador como son:

- Décimo tercer sueldo
- Décimo cuarto sueldo
- Vacaciones
- Fondos de reserva
- Utilidades

3.4.4. Ley de Seguridad Social

La Seguridad Social es entendida y aceptada como un derecho que le asiste a toda persona de acceder, por lo menos a una protección básica para satisfacer estados de necesidad.

Es así como la concepción universal respecto del tema ha llevado a cada nación a organizarse con el objeto de configurar variados modelos al servicio de este objetivo. En este contexto siempre se concibió al Estado como el principal, si no el único promotor de esta rama de la política socioeconómica puesto que los programas de seguridad social están incorporados en la planificación general de este.

El Estado debe ejecutar determinadas políticas sociales que garanticen y aseguren el bienestar de los ciudadanos en determinados marcos como el de la sanidad, la educación y en general todo el espectro posible de seguridad social.

Estos programas gubernamentales, financiados con los presupuestos estatales, deben tener carácter gratuito, en tanto son posibles gracias a fondos procedentes del erario público, sufragado a partir de las imposiciones fiscales con que el Estado grava a los propios ciudadanos. En este sentido, el Estado de bienestar no hace sino generar un proceso de redistribución de la riqueza, pues en principio, las clases inferiores de una sociedad son las más beneficiadas por una cobertura social que no podrían alcanzar con sus propios ingresos.

En este Sistema se engloban temas como la salud pública, el subsidio al desempleo, o los planes de pensiones y jubilaciones y otras medidas que han ido surgiendo en muchos países tanto industrializados como en vías de desarrollo desde finales del siglo XIX para asegurar unos niveles mínimos de dignidad de vida a todos los ciudadanos e intentar corregir los desequilibrios de riqueza y oportunidades.

3.5. La Aplicación de las NIIF en Compañías de tecnología

3.5.1. Ingresos de actividades ordinarias - Norma Internacional de Contabilidad NIC 18

Las compañías en el sector de la tecnología obtienen ingresos de un grupo de actividades, incluyendo desarrollo, marketing y ventas de una variedad de soluciones de software. Esto incluye la venta de productos como licencias de software, aplicaciones de negocios y bienes electrónicos, la venta de servicios como soporte posterior a la venta, suscripciones, consultoría y capacitación. Con frecuencia una compañía combina varias ofertas en un acuerdo con un cliente para proporcionar un paquete de productos, servicios o soluciones más atractivo. Algunas compañías de tecnología pueden suscribir acuerdos de más largo plazo, como paquetes de software personalizados o infraestructura de comunicaciones de datos contruidos. Por lo tanto, las ofertas dentro del sector son de largo alcance y con frecuencia complejas.

Las NIIF contienen principios generales para el reconocimiento de ingresos en lugar de guías específicas de la industria que sean aplicables a todos los sectores, y existen guías adicionales limitadas relacionadas con ciertos tipos de transacciones como la contabilización de subvenciones del gobierno, programas de fidelización de clientes y permutas.

3.5.2. Desembolsos por investigación y desarrollo - Norma Internacional de Contabilidad NIC 38

La innovación es fundamental para el éxito de la mayoría de las compañías de tecnología. Para lograr y luego mantener un nivel competitivo de innovación mediante nuevos productos y mejoras de los productos existentes, las compañías de tecnología emprenden una cantidad significativa de actividades de I&D.

No reinvertir constantemente en innovación pondrá rápidamente a una compañía de tecnología en desventaja en un sector en que los productos y servicios rara vez siguen estando vigentes por mucho tiempo. Por esto, al evaluar las perspectivas futuras de las compañías de tecnología, los analistas con frecuencia consideran el monto gastado en I&D en relación con las ventas.

Los desembolsos de investigación se registran como gasto cuando se incurren; no obstante, se requiere que se capitalicen los costos de desarrollo calificados. Determinar el tratamiento de los costos asociados a actividades de I&D requiere que las compañías de tecnología lleven a cabo una revisión

exhaustiva de todos los desembolsos asociados, implementen sistemas y procesos internos para rastrear desembolsos durante el ciclo de vida de un proyecto y capaciten al personal de I&D sobre los requerimientos de capitalización.

3.5.3. Combinaciones de negocios - Norma Internacional de Información

Financiera NIIF 3

En el sector de la tecnología, rara vez se logra el crecimiento sólo con medios orgánicos, puesto que existen restricciones a la tecnología desarrollada internamente, las capacidades y la velocidad de crecimiento. Ya sea que se trate de adquirir tecnología competitiva o complementaria, expandirse geográficamente, adquirir relaciones con clientes estratégicos o lograr sinergias operativas, las combinaciones de negocios son comunes a todo el sector.

La cantidad y el tamaño de las combinaciones de negocios se relacionan estrechamente con el hecho de que las compañías tengan suficiente capital disponible y sean capaces de cancelar sus deudas. En años recientes, un mercado de capital cada vez más ajustado ha traído algunas dificultades a las compañías para asegurar los fondos requeridos. En consecuencia, puede haber existido una oportunidad para participar en una actividad adquisitiva a un precio reducido para aquellas compañías con el capital suficiente y la voluntad para asumir el riesgo cuando muchas otras lo evitan. Así, si bien puede haber disminuido levemente el apetito por las combinaciones de negocios en el sector de la tecnología, el requerimiento incesante de innovar

y expandir ha significado que las adquisiciones sigan prevaleciendo en el sector.

La NIIF 3 (2008) Combinaciones de Negocios es aplicable a combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es en períodos anuales que empiezan el 1 de julio de 2009 o después, permitiéndose su aplicación anticipada para períodos anuales comenzados el 30 de junio de 2007 o después. Varias compañías aún no habían adoptado las nuevas normas.

3.5.4. Participación en negocios conjuntos - Norma Internacional de Contabilidad NIC 31

Los negocios conjuntos son acuerdos comunes dentro del sector de la tecnología ya que pueden representar una alternativa a menor costo para las adquisiciones con el propósito de: posicionarse estratégicamente en mercados y países adicionales; usar tecnología o capital humano complementaria; compartir riesgos; desarrollar nueva tecnología o ampliar relaciones existentes entre proveedor y cliente. Las compañías de tecnología con frecuencia también suscriben acuerdos de sociedad o alianzas estratégicas con otras compañías y estos varían en sustancia y forma. Estos últimos acuerdos, aunque a veces reciben el nombre de negocios conjuntos y posiblemente posean algunas características de estos, no necesariamente son considerados como un negocio conjunto bajo las NIIF. Bajo estas normas, existen criterios estrictos que se debe cumplir para que se aplique la contabilidad de negocios conjuntos, de acuerdo con la NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos.

3.5.5. Pagos basados en acciones y beneficios por terminación - Norma Internacional de Contabilidad NIC 33

Más que en muchos sectores, las compañías de tecnología hacen un uso extensivo de los pagos basados en acciones. Para las compañías de tecnología de alto crecimiento con aspiraciones pero con un mínimo de efectivo, los pagos basados en acciones se usan como un medio clave para atraer y retener empleados clave. Para compañías de tecnología más maduras en donde los accionistas son más que los que participan en las operaciones del día a día, los pagos basados en acciones se usan para alinear las participaciones de los empleados con las de los accionistas.

Los pagos basados en acciones pueden adoptar varias formas. Quizás los ejemplos más estereotípicos son las opciones estándar de compra de acciones y las acciones no concedidas, las cuales son irrevocables después de un tiempo. Muchas compañías también ofrecen planes de compras de acciones para empleados. Los pagos basados en acciones han evolucionado a estructuras más complejas, tales como planes de opción de compra fantasmas, derechos de apreciación de acciones y concesiones que contienen condiciones específicas para la irrevocabilidad de la concesión que están vinculadas con resultados deseados además de la continuación de la prestación de servicios. Sea cual sea la forma, se espera que los pagos basados en acciones sigan siendo identificados con el sector de la tecnología.

3.5.6. Información por segmentos - Norma Internacional de Información Financiera NIIF 8

Comunicar el rendimiento de las entidades a los accionistas es un desafío, que requiere desagregación para explicar las tendencias y resultados que han sido afectados por diferentes factores o que tienen diferentes perspectivas. Las entidades están acostumbradas a discutir el rendimiento sobre una base desagregada en las secciones narrativas de sus informes anuales. A menudo, estas secciones no tienen un formato definido, lo que permite flexibilidad a la administración para elegir el modo más adecuado de describir su negocio.

Anteriormente, esto estaba en completo contraste con la desagregación rígida requerida por la NIC 14 Información por Segmentos, de acuerdo con la cual la desagregación se efectuaba por negocio o por producto. Sin embargo, ahora la NIC 14 ha sido reemplazada por la NIIF 8 Segmentos de Operación, la que entró en vigor para estados financieros por períodos comenzados el 1 de enero de 2009 o después.

Las compañías de tecnología tienen diversas operaciones y operan en diferentes lugares geográficos y, en nuestra experiencia, tienden a administrar sus operaciones agrupando riesgos en base a la naturaleza de las operaciones para estar alineadas con sus objetivos estratégicos y operativos.

3.5.7. Deterioro del valor de activos no financieros - Norma Internacional de Contabilidad NIC 38

En el entorno de negocios de los últimos años, las pruebas de deterioro han pasado a ser el centro de atención de todas las industrias. Para las compañías de tecnología el entorno general de negocios sólo ha servido para elevar la importancia de las pruebas de deterioro, las que ya eran significativas debido a las presiones constantes de las demandas cambiantes de los clientes y las amenazas competitivas. Este telón de incertidumbre significa que los indicios actuales de deterioro pueden ser frecuentes y que aumenta la dificultad al determinar la recuperabilidad a través flujos de efectivo futuros esperados.

Sin embargo, para las compañías de tecnología, las dificultades de llevar a cabo pruebas de deterioro no sólo se relacionan con la determinación de los importes recuperables. Muchas compañías de tecnología han crecido de manera importante mediante adquisiciones, las que a menudo se integran a operaciones heredadas durante un plazo prolongado. Es más, la convergencia entre productos y servicios ha servido para difuminar las líneas tanto dentro de una compañía de tecnología cómo en la manera en que ésta interactúa con clientes externos. En consecuencia, el nivel en que se llevan a cabo las pruebas de deterioro y la determinación de unidades generadoras de efectivo (la unidad contable), incluyendo la distribución de la plusvalía, también puede ser complejo.

3.5.8. Provisiones - Norma Internacional de Contabilidad NIC 37

Los acuerdos contractuales dentro del sector de la tecnología tienden a otorgar el derecho a los consumidores a recibir productos de reemplazo, servicios de mantenimiento y otras soluciones similares. Aunque estos acuerdos contractuales puedan incluir cláusulas que estén diseñadas para limitar la exposición de la entidad a riesgos relacionados con garantías, a menudo las compañías de tecnología reconocen provisiones por garantías significativas. Las compañías que tienen un historial pasado con productos o servicios similares pueden usar esta información al determinar la provisión adecuada; sin embargo, la determinación se vuelve más complicada para compañías sin un historial significativo o cuando la garantía se relaciona con ofertas nuevas o diferentes.

Otra característica del sector de la tecnología se relaciona con las reestructuraciones. Debido a que este sector está siempre cambiando rápidamente, un número de compañías se ha embarcado en reestructuraciones, ya sea después de adquisiciones o en una licitación para agilizar su negocio y ofertas de productos como una medida de ahorro de costos. Las actividades de reestructuración rara vez ocurren en un plazo breve, ya que requieren un análisis interno intenso antes de llevarse a cabo y la consideración de las normas y regulaciones locales al ejecutarlas. Como tal, la oportunidad se convierte en un factor importante.

Las compañías de tecnología también están expuestas a litigios. Estos pueden relacionarse con desacuerdos con empleados, proveedores y/o

clientes. De particular importancia para las compañías de tecnología son los litigios relacionados con infracción de patentes y otros alegatos similares. Las patentes pueden ser muy específicas, lo que significa que las compañías de tecnología pueden estar incorporando sin saberlo en una oferta tecnológica que está patentada por otra entidad. Esta exposición a infracciones es más complicada por la escala internacional en que opera la mayoría de las compañías de tecnología. Puesto que las demandas por infracciones dependen en gran medida de hechos y circunstancias específicos del caso, con frecuencia es difícil determinar el resultado, lo que da origen a asuntos en los estados financieros para el demandado.

3.5.9. Instrumentos financieros - Norma Internacional de Contabilidad NIC 39

Muchas grandes compañías de tecnología tienden a tener varias operaciones en el extranjero y están involucradas en diversas actividades de inversión y financiación, lo que las expone a una variedad de riesgos que potencialmente se pueden cubrir. En estos riesgos se incluyen el riesgo de crédito, el riesgo de mercado y el riesgo de liquidez. Los derivados con frecuencia se usan para administrar estos riesgos y para proporcionar certeza sobre los flujos de efectivo futuros que se recibirán o pagarán para una transacción existente o prevista.

Dentro de los factores que influyen en la estrategia de cobertura de una compañía de tecnología se incluyen la naturaleza de sus acuerdos de venta (incluyendo la ubicación de las ventas) y si los productos se venden en

contratos a largo plazo o en el mercado de contado; la naturaleza de los productos vendidos; el panorama económico general; la estructura de financiamiento de la entidad y si están expuestas a tasas de interés variables o fijas; y la aversión al riesgo de la entidad.

Como resultado de esto, las actividades de administración de riesgo y de cobertura dentro del sector de la tecnología varían entre una compañía y otra, no sólo en términos del riesgo que se administra, sino también en instrumentos que se usan para administrar los riesgos.

En noviembre de 2009 el IASB emitió los primeros capítulos de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que trata de la clasificación y medición de activos financieros. Hay dos categorías principales de medición para activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Se han eliminado otras clasificaciones, como mantenido hasta el vencimiento y disponible para la venta. En octubre de 2010, el IASB emitió una nueva versión de la NIIF 9, la cual mejora la opción de designar al valor razonable de modo que los cambios en el valor razonable de pasivos financieros causados por el propio riesgo de crédito no se reflejen en resultados. Excepto por esta mejora, el IASB en general mantuvo en la norma actual los requerimientos respecto a la clasificación y medición de pasivos financieros. La NIIF 9 es aplicable para períodos anuales comenzados el 1 de enero de 2013 o después, permitiéndose su aplicación anticipada.

El IASB y el FASB están trabajando conjuntamente en un proyecto para reemplazar los requerimientos contables actuales para la contabilidad de cobertura con la meta de simplificar sustancialmente los requerimientos existentes.

3.5.10. Incertidumbres tributarias y activos por impuesto diferido - Norma Internacional de Contabilidad NIC 12

El activo más importante para muchas compañías de tecnología es su propiedad intelectual, incluyendo las marcas registradas y patentes, las que a menudo se centralizan en una jurisdicción en particular. Incluso cuando no está centralizada, la propiedad intelectual suele ser compartida por muchas subsidiarias dentro de una entidad consolidada. La centralización también es común para ciertas funciones corporativas y esfuerzos de investigación y desarrollo. Para fines tributarios, estas estructuras centralizadas a menudo dan origen a temas de precios de transferencia. Las compañías dentro del sector de la tecnología también pueden crear temas de precios de transferencia mediante el abastecimiento de manufactura en jurisdicciones de bajo costo y la posterior venta mediante una transacción intercompany a una jurisdicción de alto costo.

La transferencia de precios representa sólo un ejemplo de una situación tributaria incierta que probablemente tenga un impacto en una compañía de tecnología. Dentro de otros ejemplos se pueden incluir el tratamiento de ganancias o pérdidas por diferencia de cambio, la aplicación de créditos de I&D y la deducibilidad de gastos inusuales.

Las situaciones tributarias inciertas no representan la única área de complejidad para las compañías de tecnología. El reconocimiento de activos por impuesto diferido bajo las NIIF requiere que las compañías hagan una evaluación de las futuras utilidades imponibles para determinar el alcance del activo por impuesto diferido a reconocer. Esto puede ser difícil para muchas compañías de tecnología con una demanda futura incierta y un alto riesgo de obsolescencia tecnológica.

3.5.11. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas - Norma Internacional de Información Financiera NIIF 5

Durante los años del boom económico, muchas compañías de tecnología expandieron sus operaciones a productos o servicios diversificados o mercados emergentes. En contraste, la recesión económica ha causado que las compañías de tecnología tiendan más a alinear sus operaciones de negocios con sus objetivos estratégicos. Esto ha tenido como resultado que muchas compañías de tecnología busquen vender ciertas participaciones de negocios no principales.

Las consecuencias contables surgen a medida que las compañías comienzan a disponer de ciertas operaciones o cesarlas.

En el estado de situación financiera, los activos que califican como mantenidos para la venta se clasifican por separado, como en el caso del estado de resultados integrales para operaciones discontinuadas calificadas.

La NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas proporciona guías sobre los requerimientos de medición y presentación de activos no corrientes (grupos de activos para su disposición) mantenidos para la venta y operaciones discontinuas dentro de los estados financieros.

3.5.12. Presentación del resultado - Norma Internacional de Contabilidad NIC 1

En 2007 el IASB emitió una versión revisada de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros para mejorar la capacidad de los usuarios de analizar y comparar la información proporcionada dentro de los estados financieros.

La norma revisada incluye varios cambios, como los realizados a los títulos de algunos estados financieros (aunque su uso no es obligatorio en los estados financieros) y cambios en la adición de información dentro de los estados financieros. La norma revisada es aplicable para períodos anuales comenzados el 1 de enero de 2009 o después, permitiéndose su adopción anticipada.

Bajo la versión revisada de la NIC 1, se presenta lo siguiente como un juego completo de estados financieros:

- un estado de situación financiera (balance general)
- un estado de resultado integral, presentado ya sea en un único estado de resultado integral (el que incluye todos los componentes de resultado y

de otro resultado integral) o en dos estados, uno del resultado (uno que muestra los componentes del resultado) seguido inmediatamente por un estado del resultado integral separado (que comienza con el resultado según se lo informa en el estado de resultado y muestra los componentes del otro resultado integral para sumar un total del resultado integral para el período);

- un estado de cambios en el patrimonio;
- un estado de flujos de efectivo;
- notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; y
- un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo, cuando una entidad reexpresa información comparativa posterior a un cambio en la política contable, corrección de un error o reclasificación de partidas en los estados financieros.

3.5.13. Mediciones de ganancias - Norma Internacional de Contabilidad NIC

33

Las compañías de tecnología y los analistas buscan mediciones alternativas para proporcionar un indicio de rendimiento. Estas mediciones alternativas pueden excluir algunas partidas del resultado, como la depreciación y la amortización, los pagos basados en acciones y las actividades de reestructuración.

Las NIIF no prohíben que las mediciones alternativas de ganancias se presenten en el estado de resultado integral o en las notas a los estados

financieros. Sin embargo, jurisdicciones específicas pueden tener sus propios requerimientos. Por ejemplo, se prohíbe a quienes están registrados en la SEC presentar mediciones que no estén bajo PCGA. En la Unión Europea el Comité Europeo de Reguladores de Valores ha emitido una Recomendación sobre Mediciones de Rendimiento Alternativas (APM por su sigla en inglés); si bien la recomendación no prohíbe la presentación de APM, proporciona guías para asegurar que su uso no induzca a error.

Desde nuestra perspectiva, si una medición alternativa de rendimiento como EBITDA o EBIT se presenta en los estados financieros, entonces se debiera dar una definición, y posiblemente una conciliación entre la medición de las ganancias y los subtotales en el estado del resultado integral, de modo que los usuarios tengan claridad sobre los elementos del ingreso y gastos que se incluye en la medición o se excluye de ella.

3.5.14. Juicios críticos y fuentes claves de incertidumbre de estimación - Norma Internacional de Contabilidad NIC 37

Las compañías de tecnología realizan varias estimaciones y juicios clave en la preparación de sus estados financieros que no necesariamente son específicos de la industria. No obstante, su importancia es tal vez más grande en el sector de la tecnología debido a que los ciclos de vida de los productos pueden ser rápidos, la obsolescencia es omnipresente y el éxito futuro, depende de la capacidad de traer constantemente productos y servicios innovadores al mercado. Esto da origen a una nube de

incertidumbre que tiene impacto en las estimaciones y juicios en muchas áreas de los estados financieros y sólo se complica cuando el entorno económico general es inestable.

A la luz del entorno económico actual, una de las estimaciones más importantes es la determinación de los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo, que es necesaria en las pruebas de deterioro de la plusvalía y los otros activos no financieros, cuando es aplicable. Esto incluye supuestos de flujos de efectivo proyectados y tasas de descuento, los que se basan en la implementación exitosa del plan de negocios estratégico de la compañía.

3.6. Normas a ser aplicadas en la Compañía modelo

Las Normas Internacionales de Contabilidad- NIC y Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, a ser aplicadas son las siguientes:

- NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC 1 - Presentación de Estados Financieros
- NIC 7 - Estado de flujo de efectivo
- NIC 12 - Impuesto a las Ganancias
- NIC16 - Propiedades, Planta y Equipo
- NIC 19 - Beneficios a los empleados
- NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos
- NIC 38 - Activos intangibles

CAPITULO IV

CASO PRÁCTICO DE LA APLICACIÓN DE LAS NIIF

4.1. Antecedentes

Por tratarse de un modelo de aplicación de normas internacionales de información financiera aplicado a una empresa dedicada a la prestación de servicios de tecnología de la información, servicios de desarrollo y mantenimiento de software y servicios de procesos administrativos - operativos () principalmente a instituciones del sector financiero, el ejercicio práctico se lo realizará con ajustes supuestos en cada uno de los años desde el periodo de transición hasta la aplicación de NIIF.

4.2. Determinación de aspectos importantes para la implementación de las NIIF

Información de la Compañía - La Compañía Modelo S.A. es una subsidiaria de Compañía relacionada “Chile A” que fue constituida en el Ecuador el 28 de diciembre del 2006 e inició sus operaciones el 1 de junio del 2007. La duración de la Compañía es de cincuenta años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

Designación del responsable del proyecto -La persona que liderará el proyecto de implementación de las NIIF es el Sr. Pablo Muñoz, Gerente Financiero el cual corresponde al nivel gerencial de la Compañía.

Establecimiento de las personas a capacitarse -En función de las necesidades de la Compañía, las áreas y los procesos importantes de la misma, se ha determinado el personal que recibirá la capacitación y que participará continuamente en la implementación de las NIIF, el cual es el siguiente:

- Gerente Financiero
- Contador General
- Subcontador General
- Analistas Contables
- Analistas Financieros
- Gerente de Recursos Humanos
- Analista de Recursos Humanos
- Supervisor de Activos fijos

Alcance- La Compañía asesora Consultores Financieros y Contadores S.A. deberá estar a cargo del plan de capacitación de NIIF al personal, determinación de los ajustes de transición de Estados Financieros, elaboración de Estados Financieros bajo NIIF correspondiente al año 2009 y 2010 y 2011, determinación de las políticas contables significativas bajo NIIF y evaluación de los principales impactos financieros que se generen de la conversión.

4.3. Plan de capacitación

Foro Gerencial - Se realizará un foro gerencial cuyo objetivo será que el nivel gerencial obtenga un entendimiento claro del impacto y la importancia de la

aplicación de las NIIF en los estados financieros de la Compañía, ya que esta aplicación involucrará la toma de decisiones importantes por parte de la Administración.

Integración del Comité de Gestión del Conocimiento -En esta etapa, se definirá un comité encabezado por el líder del proyecto de implementación de las NIIF, que velará por establecer las políticas necesarias para desarrollar, mantener y mejorar los activos y el patrimonio de la Compañía a la luz de los nuevos cambios contables a generarse. Sus actividades incluyen la implementación de NIIF, no solo en balances sino en la práctica diaria de la contabilidad.

Capacitación Interna Teórica NIIF - El comité de Gestión del Conocimiento, luego los análisis correspondientes como el mapeo de los estados financieros, y con todo el material proporcionado por el instructor comenzará a integrar a la capacitación a todo el personal que se requiera que sean capacitados. Se tomarán en cuenta las principales normas que serán aplicadas en la Compañía Modelo S.A.

Taller práctico - Se impartirá como complemento a la capacitación técnica un taller eminentemente práctico tomando como caso práctico los estados financieros de la Compañía. A este taller asistirá todo el personal de la Compañía establecido para la capacitación.

4.4. Conversión

4.4.1. Primera Fase

La primera fase de conversión a NIIF, tiene como principal objetivo convertir el balance a la fecha de transición y evaluar las políticas cambiantes necesarias para dicho balance, es decir, realizar el diagnóstico conceptual. Esta fase se lleva a cabo con la asesoría de nuestra la Compañía Consultores Financieros y Contadores S.A.

a. Diagnostico general

Se procederá a evaluar el estado actual de la información financiera; es decir, la calidad de la información y sus anexos, principalmente los procedimientos a realizar son los siguientes:

- Revisión de estados financieros auditados a partir del año 2008 al 2010.
- Revisión de Actas de Junta de Accionistas
- Revisión de Informes de Abogados
- Revisión e Actas de determinación
- Entendimiento de los procesos de negocio y generación de la información financiera y contable

b. Definición de políticas contables significativas bajo NIIF

En cada cuenta se establecerán los cambios entre PCGA anteriores y las NIIF, se definirán los ajustes cualitativos y las herramientas necesarias para efectuar el reproceso de los Estados Financieros a la fecha de transición.

c. Conversión de inicio transición

Se realizará un reproceso de Estados Financieros, ajustes y preparación extracontable de los nuevos Estados Financiero bajo NIIF.

d. Elaboración de la conciliación de los Estados Financierosa la fecha de transición (Al 1 de Enero del 2010)

Preparación de un Estado de Situación Financiera comparativo entre el estado bajo PCGA anteriores y NIIF y la determinación y explicación de los ajustes. En esta etapa se determinará lo siguiente:

- Determinación de ajustes de transición
- Conciliación del Patrimonio neto
- Conciliación del Resultado Integral
- Reclasificaciones entre activos y/o pasivos para una adecuada presentación de NIIF
- Ajustes en el estado de flujos de efectivo

e. Diagnóstico de los principales impactos en la Compañía

Se determinará los principales impactos que tiene la Compañía por la aplicación de las NIIF.

f. Evaluación de futuros efectos fiscales

Evaluación del impacto que estos ajustes tendrán en el período de adopción y los efectos prospectivos a lo largo del tiempo.

g. Conversión del periodo de transición (Al 31 de diciembre del 2010)

En esta etapa se convertirán los estados financieros del período de transición al 31 de diciembre del 2010. Se aplicarán todos los ajustes identificados en la primera etapa de conversión y los ajustes que se hayan presentado en el

año correspondiente. Se deberá evaluar si debieran hacerse nuevos cambios en los procesos internos y por consiguiente actualizar tanto el plan de convivencia como los manuales de procedimientos.

Esta etapa se contempla principalmente:

- Cambios significativos en el período correspondiente
- Determinación de ajustes de transición
- Conciliación del Patrimonio neto
- Conciliación del Resultado Integral
- Reclasificaciones entre activos y/o pasivos para una adecuada presentación de NIIF
- Ajustes en el estado de flujos de efectivo

h. Revisión y Aprobación de Junta General

Presentación de los informes preliminares a la Junta General para su revisión y recopilación de ajustes propuestos y de los futuros impactos fiscales y posteriormente la aprobación respectiva.

4.4.2. Segunda Fase

En esta etapa se tendrá un especial énfasis en establecer los principales cambios en el entorno del control interno que la conversión a NIIF requiere para poder llevar los procesos en el ambiente bajo las referidas normas. Esta etapa se enfoca principalmente en establecer cambios en los procedimientos contables, informáticos y de control; más no en el establecimiento de ajustes contables y efectos financieros.

a. Evaluación de cambios en procedimientos

En este análisis se establecerán los cambios en los procedimientos de control interno necesario para recopilar la información necesaria y elaborar los Estados Financieros de acuerdo a NIIF.

Entre los principales cambios identificados en el control interno, se detallan los siguientes:

- Implementación de módulos para el proceso de asientos de diario, mayorización y elaboración de Estados Financieros bajo NIIF.
- Tomas físicas periódicas de los activos intangibles
- Evaluación periódica del deterioro de los activos
- Evaluaciones periódicas del valor razonable de los activos
- Realización de cálculos actuariales de obligaciones por beneficios definidos de los empleados por lo menos por cada período
- Cálculos anuales de impuestos diferidos e implicaciones mensuales
- Proyecciones de flujos de caja

b. Diseño del plan de convivencia

Esta etapa pretende establecer fechas en las que los cambios en procedimientos y sistemas de información deberán ser probados y adoptados para su funcionamiento luego de la transición a NIIF. También se deberán establecer los procedimientos tendientes a controlar la calidad de esta transición.

c. Aprobación del plan de convivencia

Se presentará el plan de convivencia en las NIIF a las gerencias, a ejecutarse luego de la transición, el cual será revisado y aprobado.

d. Actualización de manuales de procedimientos y rediseño de los sistemas de control interno

Los manuales de procedimientos contables de la Compañía que se requieran deberán ser actualizados toda vez que el modelo se haya concretado.

e. Actualización informática

Los cambios determinados en los sistemas informáticos, se ejecutan en esta etapa y principalmente enmarcarán en unos de los siguientes procedimientos:

- Cambios al software (internamente o por medio de proveedor).
- Elaboración y/o adquisición de software alternativo.

f. Evaluación de las diferencias contables entre PCGA anteriores y NIIF, y determinación del grado de impacto en la Compañía

Se establecerá los principales impactos que tiene la Compañía, prestando atención en los cambios e implicaciones de la transición a NIIF. Para ello analizaremos los principales índices financieros, así como los impactos fiscales. También identificaremos al responsable en cada área de monitorear y analizar dichos cambios.

g. Corridas de prueba del plan de convivencia

Fase de ambiente de prueba con los sistemas de información con datos de prueba entre personal técnico y usuario final. Se deberán establecer formatos de aprobación y de solicitud de cambios a los procedimientos actuales, para delimitar claramente el alcance de los cambios.

4.5. Diferencias entre estados financieros según PCGA anteriores y NIIF

No.	Cuenta sujeta a análisis de acuerdo a NIIF	Política de acuerdo con NIIF	Política de acuerdo con NEC	Referencia Norma NIIF	Referencia Norma NEC	Aspectos a Realizar por la Compañía para convertir a NEC	Aspectos a considerar por la Compañía para balance tributario	Impactos de la implementación
1	Caja y bancos	El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.	Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.	NIC 7	NEC 3	La Compañía no requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF, sin embargo, los intereses ganados puede presentar en el Estado de Flujo de Efectivo ya sea como actividades de operación o de inversión, de acuerdo a la intención de la Administración.	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Bajo
2	Cuentas por cobrar comerciales	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.</p> <p>Medición inicial</p> <p>En el reconocimiento inicial las cuentas por cobrar comerciales se miden al valor razonable.</p> <p>Medición posterior</p> <p>Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización debido a que la probabilidad de recupero es del cien por ciento.</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Las cuentas por cobrar surgen de las ventas a crédito el cual es entre 8 y 15 días.</p> <p>Medición inicial</p> <p>En el reconocimiento inicial las cuentas por cobrar comerciales se miden a su valor nominal</p> <p>Medición posterior</p> <p>Se miden a a su valor nominal</p>	NIC 32, NIC 39 y NIIF 7	NEC 9	La Compañía puede requerir efectuar ajustes o reclasificaciones para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF al realizar análisis del costo amortizado.	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Medio

3	Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Los otras cuentas por cobrar se presentan en una línea por separado en el estado de situación financiera e incluyen cuentas por cobrar que no son comerciales y tienen un vencimiento menor a un año y activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable.</p> <p>Los activos por impuestos corrientes se presentan en el estado de situación financiera en una línea separada. Como parte de otros activos se presentan los valores pagados por anticipado por concepto de seguros, arriendos y otros activos.</p> <p>Medición inicial</p> <p>En el reconocimiento inicial las otras cuentas por cobrar se miden al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.</p> <p>Los activos corrientes de tipo fiscal, ya procedan del periodo presente o de períodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere recuperar de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado.</p> <p>Los otros activos se miden sobre la base del costo histórico.</p> <p>Medición posterior</p> <p>Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las otras cuentas por cobrar no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización debido a que la probabilidad de recupero es del cien por ciento.</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Se presentan dentro de la denominación "gastos anticipados y otras cuentas por cobrar"</p> <p>Medición inicial</p> <p>En el reconocimiento inicial las cuentas por cobrar a compañías relacionadas se miden al valor razonable.</p> <p>Los activos corrientes de tipo fiscal, ya procedan del periodo presente o de períodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere recuperar de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado.</p> <p>Los otros activos se miden sobre la base del costo histórico.</p> <p>Medición posterior</p> <p>Se miden al valor razonable a la fecha del reconocimiento inicial menos una provisión por pérdidas de crédito del instrumento financiero. Las otras cuentas por cobrar no incluyen una provisión debido a que la probabilidad de recupero es del cien por ciento.</p>	NIC 32, NIC 39, NIIF 7 y NIC 1	NEC 9	La Compañía puede requerir efectuar ajustes o reclasificaciones para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF al realizar análisis de su valor razonable de sus otras cuentas por cobrar, sin embargo, en sus gastos anticipados por impuestos corrientes, únicamente se presentan en la línea de "activos por impuestos corrientes"	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Medio
---	---	---	---	--------------------------------	-------	---	--	-------

4	Activos fijos	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Se presentan como instalaciones y equipos. El valor correspondiente a software se presenta como parte de los activos intangibles.</p> <p>Medición inicial</p> <p>El costo de instalaciones y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.</p> <p>Medición posterior</p> <p>Después del reconocimiento inicial, las instalaciones y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.</p> <p>Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de instalaciones y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas.</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Se presentan como activos fijos. El valor correspondiente a software se presenta como parte de activos fijos.</p> <p>Reconocimiento inicial</p> <p>Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.</p> <p>Medición posterior</p> <p>Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.</p>	NIC 16 y NIC 38	NEC 12	La Compañía requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF; debido a que debe registrar sus activos fijos a su valor razonable. El software debe reclasificarse como activo intangible.	La Compañía debe considerar la diferencia temporal que se origina por la depreciación de sus activos fijos bajo NEC vs NIIF.	Alto
5	Otros Activos	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Se presentan como activos intangibles. El valor correspondiente a software se presenta como parte de los activos intangibles.</p> <p>Medición inicial</p> <p>Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.</p> <p>Medición posterior</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Se presentan dentro de la denominación "otros activos"</p> <p>Medición Inicial</p> <p>Corresponde principalmente a la activación de recursos de programación para el desarrollo de proyectos. Los activos intangibles se amortizan en 3 años a partir de que su desarrollo ha concluido y son medidos a su costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro.</p> <p>Medición Posterior</p>	CINIIF 12, NIC 38 y SIC 29	ASC 840, ASC 360, ASC 330 y ASC 410	La Compañía no requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF; debido a se registra a su costo menos cualquier pérdida por deterioro, sin embargo, debe actualizar un análisis por deterioro de acuerdo a NIC 38.	La Compañía debe considerar la diferencia temporal que se origina por la depreciación de sus activos fijos bajo NEC vs NIIF.	Medio

		Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.	No aplica					
6	Cuentas por pagar	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.</p> <p>Medición inicial</p> <p>En el reconocimiento inicial se miden al valor razonable.</p> <p>Medición posterior</p> <p>Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía tiene implementados controles para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Las cuentas por pagar representan obligaciones con terceros que se liquidan en el período corriente.</p> <p>Medición inicial</p> <p>En el reconocimiento inicial se miden al costo de adquisición</p> <p>Medición posterior</p> <p>Se miden al costo de adquisición a la fecha del reconocimiento inicial.</p>	NIC 32, NIC 39 y NIIF 7	No existe norma a ser aplicada	La Compañía puede requerir efectuar ajustes o reclasificaciones para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF al realizar la medición del valor razonable de sus cuentas por pagar comerciales en el reconocimiento inicial	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Medio
7	Anticipos de clientes	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Los anticipos de clientes que mantiene la Compañía depósitos de clientes de forma anticipada que representan pasivos financieros.</p> <p>Medición inicial</p> <p>Se miden inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.</p> <p>Medición posterior</p> <p>En la medición posterior se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Representan obligaciones con los clientes</p> <p>Medición inicial</p> <p>En el reconocimiento inicial se miden al costo de adquisición</p> <p>Medición posterior</p> <p>Se miden al costo de adquisición a la fecha del reconocimiento inicial.</p>	NIC 32, NIC 39 y NIIF 7	No existe norma a ser aplicada	La Compañía no requiere efectuar ajustes o reclasificaciones para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF debido a que el costo de adquisición representa se aproxima a su valor razonable, debido a que representa desembolsos de efectivos que se convierten en ingreso en el momento de realizar la prestación del servicio.	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Nulo
8	Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.</p> <p>Medición inicial</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan obligaciones con terceros que se liquidan en el período corriente.</p> <p>Medición inicial</p>	NIC 32, NIC 39 y NIIF 7	No existe norma a ser aplicada	La Compañía puede requerir efectuar ajustes o reclasificaciones para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF al realizar la medición del	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Medio

		En el reconocimiento inicial se miden al valor razonable. Medición posterior Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía tiene implementados controles para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.	En el reconocimiento inicial se miden al costo de adquisición Medición posterior Se miden al costo de adquisición a la fecha del reconocimiento inicial.			valor razonable de sus cuentas por pagar a compañías relacionadas en el reconocimiento inicial		
9	Participación a empleados	Reconocimiento Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Medición El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.	Reconocimiento No existe marco normativo bajo NEC Medición No existe marco normativo bajo NEC	NIC 37, NIC 1 y NIC 19	No existe norma a ser aplicada	La Compañía no requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF.	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Bajo
10	Impuesto a la renta por pagar	Presentación en los estados financieros El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las	Presentación en los estados financieros El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las	NIC 12	No existe norma a ser aplicada	La Compañía no requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF.	Genera diferencias temporales o permanentes según la conciliación tributaria.	Alto

		tasas fiscales aprobadas al final de cada período.	tasas fiscales aprobadas al final de cada período.					
11	Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<p>Presentación en los estados financieros Los otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.</p> <p>Medición inicial En el reconocimiento inicial se miden al valor razonable.</p> <p>Medición posterior Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía tiene implementados controles para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.</p>	<p>Presentación en los estados financieros Los gastos acumulados y otras cuentas por pagar representan obligaciones con terceros que se liquidan en el período corriente.</p> <p>Medición inicial En el reconocimiento inicial se miden al costo de adquisición</p> <p>Medición posterior Se miden al costo de adquisición a la fecha del reconocimiento inicial.</p>	NIC 32, NIC 39 y NIIF 7	No existe norma a ser aplicada	La Compañía puede requerir efectuar ajustes o reclasificaciones para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF al realizar la medición del valor razonable de sus cuentas por pagar comerciales en el reconocimiento inicial	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Medio
12	Patrimonio	<p>Presentación en los estados financieros Como parte del patrimonio se incluye los resultados acumulados (incluidos los efectos de adopción por primera vez de las NIIF) y el capital social de la compañía.</p> <p>Reconocimiento Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos.</p>	<p>Presentación en los estados financieros Como parte del patrimonio se incluye los resultados acumulados y el capital social de la compañía.</p> <p>Reconocimiento Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos.</p>	NIC 32 y NIIF 1	NEC 1	La Compañía puede requerir efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF al realizar definir los ajustes de adopción de NIIF por primera vez.	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Alto

13	Ingresos por servicios	<p>Reconocimiento <u>Venta de infraestructura tecnológica</u> - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de infraestructura tecnológica son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de la infraestructura tecnológica; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.</p> <p><u>Prestación de servicios</u>- La Compañía obtiene ingresos principalmente por la prestación de servicios relacionados con tecnología de la información que abarcan el desarrollo, implementación y mantenimiento de software o aplicaciones, servicios de infraestructura tecnológica y bases de datos, seguridad informática, soporte en sitio y consultoría así como también servicios de call center y por procesos operativos .</p> <p>Medición Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.</p>	<p>Reconocimiento <u>Venta de infraestructura tecnológica</u> - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de infraestructura tecnológica son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de la infraestructura tecnológica; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.</p> <p><u>Prestación de servicios</u>- La Compañía obtiene ingresos principalmente por la prestación de servicios relacionados con tecnología de la información que abarcan el desarrollo, implementación y mantenimiento de software o aplicaciones, servicios de infraestructura tecnológica y bases de datos, seguridad informática, soporte en sitio y consultoría así como también servicios de call center y por procesos operativos .</p> <p>Medición Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.</p>	NIC 18	NEC 9	La Compañía no requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF.	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Bajo
14	Gastos de operación	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>El costo del servicio se presenta en una línea separada en el estado de resultado integral (con gastos analizados por función).</p> <p>Medición Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>El costo del servicio se presenta en una línea separada en el estado de resultados.</p> <p>Medición Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.</p>	Marco Conceptual y NIC 18	No existe norma a ser aplicada	La Compañía no requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF.	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Bajo

15	Gastos de administración y ventas	<p>Reconocimiento</p> <p>Los gastos de administración y ventas se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.</p> <p>Medición</p> <p>Los gastos se registran al costo histórico.</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Los gastos de administración y ventas se presenta en una línea separada en el estado de resultados.</p> <p>Medición</p> <p>Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.</p>	Marco Conceptual y NIC 18	No existe norma a ser aplicada	La Compañía no requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF.	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Bajo
16	Otros ingresos	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Se representa por separado en el estado de resultado integral e incluyen los costo financiero e ingresos por ventas de activo fijo</p> <p>Medición</p> <p>Los gastos por intereses se miden al costo amortizado.</p> <p>Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.</p>	<p>Presentación en los estados financieros</p> <p>Se representa por separado en el estado de resultado integral e incluyen los costo financiero e ingresos por ventas de activo fijo</p> <p>Medición</p> <p>Los gastos por intereses se miden al costo amortizado.</p> <p>Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.</p>	NIC 23 y NIC 39	NEC 9	La Compañía no requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF.	No genera diferencias temporales por lo que el saldo tributario es el mismo.	Bajo

17	Participación a empleados e Impuesto a la renta corriente	Presentación en los estados financieros Participación a trabajadores se presenta como parte del resultado integral e impuesto a la renta se presenta por separado en el estado de resultado integral. Medición El gasto de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) que difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles.	Presentación en los estados financieros Se representa por separado en el estado de resultados. Medición El gasto de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) que difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles.	NIC 12	NEC 26	La Compañía no requiere efectuar ajustes para convertir sus estados financieros de NEC a NIIF. Sin embargo en impuesto a la renta diferido si requiere realizar ajustes	Genera diferencias temporales o permanentes según la conciliación tributaria.	Alto

4.5.1 Estados financieros iniciales según PCGA anteriores al 1 de enero del 2010¹⁵.

Balance General según PCGA anteriores al 31 de diciembre del 2010

¹⁵Modelos de Presentación de Estados y Financieros y Notas a los Estados Financieros tomados de un informe de auditoría de interés de público de la firma auditora Deloitte&Touche

ACTIVOS

2010 2009
(en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	8,796	5,496
Cuentas por cobrar comerciales	8,713	5,092
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	<u>1,697</u>	<u>1,243</u>
Total activos corrientes	19,206	11,831

ACTIVOS FIJOS:

Instalaciones	281	226
Equipos de computación	4,519	3,692
Equipos	402	398
Muebles y enseres	115	117
Total	<u>5,317</u>	<u>4,433</u>
Menos depreciación acumulada	3,612	2,152
Activos fijos, neto	<u>1,705</u>	<u>2,281</u>

OTROS ACTIVOS	6,995	7,120
---------------	-------	-------

TOTAL	<u>27,906</u>	<u>21,232</u>
--------------	----------------------	----------------------

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales	6,243	5,856
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>5,298</u>	<u>4,938</u>
Total pasivos corrientes y TOTAL PASIVOS	11,541	10,794

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	3,001	3,001
Reserva legal	1,506	943
Utilidades retenidas	<u>11,858</u>	<u>6,494</u>
Total patrimonio	16,365	10,438

TOTAL	<u>27,906</u>	<u>21,232</u>
--------------	----------------------	----------------------

4.5.2. Estado de Resultados según PCGA anteriores por el año terminado el 31 de diciembre del 2010¹⁶.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS POR SERVICIOS	48,305	43,103
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>34,092</u>	<u>29,582</u>
MARGEN BRUTO	14,213	13,521
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	<u>5,323</u>	<u>5,743</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	<u>8,890</u>	<u>7,778</u>
OTROS INGRESOS, NETO:		
Intereses ganados	53	105
Otros ingresos, neto	<u>4</u>	<u>26</u>
Total	<u>57</u>	<u>131</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	<u>8,947</u>	<u>7,909</u>
MENOS:		
Participación a empleados	1,225	1,239
Impuesto a la renta	<u>1,795</u>	<u>2,140</u>
Total	<u>3,020</u>	<u>3,379</u>
UTILIDAD NETA	<u>5,927</u>	<u>4,530</u>

¹⁶Modelos de Presentación de Estados y Financieros y Notas a los Estados Financieros tomados de un informe de auditoría de interés de público de la firma auditora Deloitte&Touche

4.5.3. Estado de Patrimonio de los accionistas según PCGA anteriores por el año terminado el 31 de diciembre del 2010¹⁷.

	Capital <u>Social</u>	Reserva <u>Legal</u>	Utilidades <u>Retenidas</u>	<u>Total</u>
	... (En miles de U.S. dólares)...			
Saldos al 31 de diciembre del 2008	1,001	500	5,114	6,615
Utilidad neta			3,822	3,822
Capitalización	2,000		(2,000)	-
Transferencia	-	<u>443</u>	<u>(442)</u>	<u>1</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	3,001	943	6,494	10,438
Utilidad neta			5,927	5,927
Transferencia		<u>563</u>	<u>563</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>3,001</u>	<u>1,506</u>	<u>11,858</u>	<u>16,365</u>

¹⁷Modelos de Presentación de Estados y Financieros y Notas a los Estados Financieros tomados de un informe de auditoría de interés de público de la firma auditora Deloitte&Touche

4.5.4. Estado de Flujos de Caja según PCGA anteriores por el año terminado el 31 de diciembre del 2010¹⁸.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	44,684	40,667
Pagado a proveedores, empleados y compañías relacionadas	(37,468)	(30,658)
Intereses ganados	(53)	103
Participación a empleados	(1,225)	(1,028)
Impuesto a la renta	(1,795)	(79)
)	7)
Otros ingresos, neto	<u>(413)</u>	<u>26</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>3,730</u>	<u>8,313</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de activos fijos	(407)	(306)
Precio de venta de activos fijos		93
Incremento de otros activos	<u>(23)</u>	<u>(4,096)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(430)</u>	<u>(4,309)</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	3,300	4,004
Saldo al comienzo del año	<u>5,496</u>	<u>1,492</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>8,796</u>	<u>5,496</u>

¹⁸ Modelos de Presentación de Estados y Financieros y Notas a los Estados Financieros tomados de un informe de auditoría de interés de público de la firma auditora Deloitte&Touche

4.6. Análisis de Estados Financieros para conversión de PCGA anteriores a Normas Internacionales de Información – NIIF

4.6.1 Caja y bancos

Corresponde principalmente a depósitos en cuentas corrientes de bancos locales que generan una tasa de interés nominal anual del 1.25% (2% para el año 2009).

Conclusión: No se identificaron diferencias entre PCGA anteriores y NIIF.

4.6.2 Cuentas por cobrar comerciales

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Institución Financiera C.A.	7,407	3,807
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social “IESS”	624	780
Computadores S.A.	192	
Otros clientes	200	247
Clientes del exterior	<u>290</u>	<u>258</u>
Total	<u>8,713</u>	<u>5,092</u>

Institución Financiera C.A. - Corresponde a los saldos pendientes de cobro por los servicios prestados a Institución Financiera. Un resumen de los servicios no cobrados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Proyecto ABC (1)	4,536	
Proyecto de eficiencia	483	
Consultoría de Business Intelligence	330	1,040
Otros servicios	<u>2,058</u>	<u>2,767</u>
Total	<u>7,407</u>	<u>3,807</u>

- (1) Corresponde a las cuentas por cobrar relacionadas con el desarrollo de un proyecto ABC que consiste en el desarrollo de una plataforma que se integra, con el objetivo de reforzar y mejorar los actuales procesos del Institución Financiera, que fueron determinadas en función a las horas hombre incurridas en el Proyecto. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía se encuentra en proceso de renegociación del contrato con el Institución Financiera C.A.

Análisis NIIF: Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, existen contratos y adéndumscon convenios de cobro para la prestación de servicios tecnológicos y venta de infraestructura tecnológica,

no existe antigüedad de cartera, por lo que la Compañía no ha determinado una provisión para cuentas incobrables, debido a que la Compañía mantiene un proceso de seguimiento de los contratos y adéndums y de acuerdo a sus políticas ha determinado que su cartera es sana. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Conclusión: Después del análisis correspondiente, no se identificaron diferencias entre PCGA anteriores y NIIF. Sin embargo, la Compañía deberá realizar ciertas reclasificaciones y revelaciones más amplias para una adecuada presentación de NIIF, de acuerdo a lo que requiere la NIC 1. Los gastos anticipados y otras cuentas por cobrar se reclasifican a cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

4.6.3 Gastos anticipados y otras cuentas por pagar

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos pagados por anticipado	1,640	997
Anticipos a proveedores	26	107
Otras cuentas por cobrar	31	31
Cuentas por cobrar a Institución Financiera C.A.		<u>108</u>
Total	<u>1,697</u>	<u>1,243</u>

Conclusión: Las otras cuentas por cobrar no son activos financieros y no cotizan en un mercado activo, se encuentran medidas al costo amortizado y no mantienen una antigüedad significativa. La Compañía estima liquidar los importes correspondientes en el período corriente. No se identificaron diferencias entre PCGA anteriores y NIIF. Sin embargo, la Compañía deberá realizar ciertas reclasificaciones y revelaciones más amplias para una adecuada presentación de NIIF, de acuerdo a lo que requiere la NIC 1.

4.6.4 Activos fijos

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,281	3,202
Adquisiciones	631	307
Ventas		(94)
Depreciación	<u>(1,207)</u>	<u>(1,134)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,705</u>	<u>2,281</u>

La Compañía estima que los equipos de computación e instalaciones deben registrarse a su valor razonable bajo el modelo del costo, mediante la medición de sus vidas útiles que fueron determinados mediante informes de peritos especializados, la mayor cantidad de equipos fueron adquiridos en el año 2007 y su costo histórico de adquisición se aproxima a su valor razonable. Adicionalmente, después del análisis correspondiente, la

Compañía estima que el resto de activos fijos mantienen un costo neto registrado en libros aproximado a su valor razonable.¹⁹

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de la unidad generadora de efectivo que involucra a la totalidad de activos de la Compañía. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados. Después del análisis correspondiente, la Compañía considera que no existe un efecto contable por deterioro.

Conclusión: Los activos fijos tienen un efecto en la transición de PCGA anteriores a NIIF, los cuales serán medidos a su valor razonable. Adicionalmente, la Compañía deberá y revelaciones más amplias para una presentación adecuada bajo NIIF.

4.6.5 Otros activos

Corresponde principalmente al software, consultorías y licencias, adquiridos para el desarrollo del proyecto ABC-Portal-Middleware.

¹⁹ Norma Internacional de Contabilidad - NIC 16. *Párrafo 30*

Los movimientos de otros activos fueron como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	7,032	3,027
Adquisiciones	25	4,093
Amortización	<u>(62)</u>	
Saldos netos al fin del año	<u>6,995</u>	<u>7,120</u>

Análisis NIIF: Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.²⁰

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en

²⁰Norma Internacional de Contabilidad - NIC 38. *Párrafo 54*

que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.²¹

Los costos de personal que participa en el desarrollo del activo intangible son reconocidos en resultados, en razón de que dichos costos son rembolsados por Institución Financiera C.A. (Principal cliente de la Compañía).

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo

²¹Norma Internacional de Contabilidad - NIC 38. *Párrafo 54*

del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. La Compañía mantiene contratos con sus principales clientes para el uso del activo intangible, con fecha de vencimiento predefinidas. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

La vida útil estimada para los costos relacionados con el desarrollo del proyecto ABC, Portal Middleware comprende desde la fecha de salida a producción de cada hito definido conjuntamente por la compañía y el cliente hasta el término del contrato en el mes de enero de 2017.

Análisis NIIF: Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Conclusión: La Compañía realizó un análisis con un perito independiente, por lo que estima que el valor registrado en libros se aproxima a su valor razonable. Adicionalmente la Compañía realizó un análisis para determinar si sus activos intangibles se encuentran expuestos a un deterioro, sin embargo, no se identificó ningún efecto. Por lo tanto no se identificaron diferencias entre PCGA anteriores y NIIF. La Compañía deberá realizar ciertas reclasificaciones y revelaciones más amplias para una adecuada presentación de NIIF, de acuerdo a lo que requiere la NIC 1.

4.6.6 Cuentas por pagar

Corresponden a importes adeudados a proveedores locales, que representan pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Conclusión: Después del análisis correspondiente, no se identificaron diferencias entre PCGA anteriores y NIIF. La Compañía estima que los importes adeudados se liquidarán en el período corriente. Adicionalmente la Compañía deberá realizar revelaciones más amplias para una adecuada presentación bajo NIIF.

4.6.7 Anticipos de clientes

Corresponde a los servicios facturados y cobrados pendientes por devengar del Institución Financiera C.A. a ser prestados por la Compañía durante los siguientes meses después del corte del período, conforme lo establecido en el contrato de servicios suscrito entre la Compañía y la referida institución financiera.

Un resumen de los anticipos de clientes es como sigue:

 Diciembre 31,.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Anticipo recibido	7,584	7,017
Cuentas por cobrar Institución Financiera C.A.	(1,422)	(1,166)
Cuentas por pagar	<u>81</u>	<u>5</u>
Total	<u>6,243</u>	<u>5,856</u>

Análisis NIIF: Los anticipos de clientes representan obligaciones a clientes y la Compañía considera que son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los importes registrados

se encuentran soportados con Contratos, con fechas de vencimiento predefinidas.

Conclusión: Después del análisis correspondiente, no se identificaron diferencias entre PCGA anteriores y NIIF. La Compañía estima que los importes adeudados se liquidarán en el período corriente. Adicionalmente la Compañía deberá realizar revelaciones más amplias para una adecuada presentación bajo NIIF.

4.6.8 Participación a empleados

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,159	1,038
Provisión del año	1,225	1,239
Pagos efectuados	<u>(1,159)</u>	<u>(1,038)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,225</u>	<u>1,239</u>

Impacto NIIF: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo

con disposiciones legales. Sin embargo, la Compañía no reconoce el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) de sus empleados, debido a que bajo PCGA anteriores, la Compañía no tenía la obligación de reconocer el referido pasivo, debido a sus empleados tienen menos de 10 años de servicio, sin embargo bajo NIIF, la Compañía debe reconocer la obligación desde que el empleado ingresa a la Compañía, el correspondiente importe debe ser determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocerán en otro resultado integral.²². Adicionalmente la Compañía deberá realizar revelaciones más amplias para una adecuada presentación bajo NIIF.

4.6.9 Impuesto a la renta por pagar

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

²²Norma Internacional de Contabilidad - NIC 19. *Párrafo 48-58*

Corresponde al impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Conclusión: La Compañía estima que en la conversión de PCGA anteriores a NIIF, se generarán diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensará activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.²³ Adicionalmente la Compañía deberá realizar revelaciones más amplias para una adecuada presentación bajo NIIF.

²³ Norma Internacional de Contabilidad - NIC 12. *Párrafo 15*

4.6.10 Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

 Diciembre 31,.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Provisiones	3,925	3,248
Beneficios sociales	610	540
Impuesto al Valor Agregado por pagar	410	191
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	178	438
Otras cuentas por pagar	<u>175</u>	<u>521</u>
Total	<u>5,298</u>	<u>4,938</u>

Análisis NIIF: Las provisiones corresponden a obligaciones presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. La Compañía estima que liquidará los correspondientes importes en el período corriente.

Los beneficios sociales corresponden a beneficios legales a los empleados que serán liquidados en el corto plazo que no necesitan de planteamientos

de hipótesis actuariales, los beneficios a corto plazo se miden sin descontar los importes resultantes.²⁴

Los impuestos corresponden a obligaciones en el corto plazo frente a la autoridad fiscal. La Compañía compensará activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.²⁵

Las otras cuentas por pagar corresponden a importes adeudados por conceptos distintos a la generación de ingresos, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Conclusión: Después del análisis correspondiente, no se identificaron diferencias entre PCGA anteriores y NIIF.

La Compañía estima que los importes adeudados se liquidarán en el período corriente. Sin embargo, la Compañía deberá realizar ciertas reclasificaciones y realizar revelaciones más amplias para una adecuada presentación de NIIF, de acuerdo a lo que requiere la NIC 1.

²⁴Norma Internacional de Contabilidad - NIC 19.*Párrafo 9*

²⁵Norma Internacional de Contabilidad - NIC 12.*Párrafo 71*

4.6.11 Capital Social

El capital social pagado consiste de 3,000,800 acciones de US\$1 valor nominal (igual número de acciones para el año 2009).

Conclusión: No se identificaron diferencias entre PCGA anteriores y NIIF.

4.6.12 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Conclusión: No se identificaron diferencias entre PCGA anteriores y NIIF.

4.7. Aplicación de NIIF y determinación de ajustes de transición

4.7.1. Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2010 y ajustes de transición

<u>ACTIVOS</u>	NEC Enero 1, <u>2010</u>	Ajustes Enero 1, 2010 <u>Debe</u> <u>Haber</u>	NIIF Enero 1, <u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,496		5,496
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4,622		4,622
Otros activos	<u>1,243</u>		<u>1,243</u>
Total activos corrientes	<u>11,361</u>		<u>11,361</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Instalaciones y equipo	2,281	521	2,802
Activos intangibles(a)	7,120		7,120
Otros activos			0
Activos por impuestos no corrientes	470		470
Activo por impuestos diferidos(b)	-	24	<u>24</u>
Total activos no corrientes	<u>9,871</u>		<u>10,416</u>
TOTAL	<u>21,232</u>		<u>21,777</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5,856		5,856
Pasivos por impuestos corrientes	2,085		2,085
Obligaciones acumuladas y provisiones(c)	<u>2,853</u>		(178) <u>3,031</u>
Total pasivos corrientes	<u>10,794</u>		<u>10,972</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos y total pasivos no corrientes(d)			(503) 503
Total pasivos	<u>10,794</u>		<u>11,475</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	3,001		3,001
Reserva legal	943		943
Utilidades retenidas	<u>6,494</u>	(136)	<u>6,358</u>
Total patrimonio	<u>10,438</u>		<u>10,302</u>
TOTAL	<u>21,232</u>	<u>681</u> <u>681</u>	<u>21,777</u>

4.7.2 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2010 y ajustes de transición²⁶.

<u>ACTIVOS</u>	NEC	Ajustes		NIIF
	Diciembre31,	Diciembre31, 2010	Diciembre31,	
	<u>2010</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)			
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,796			8,796
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8,713			8,713
Otros activos	<u>1,227</u>			<u>1,227</u>
Total activos corrientes	<u>18,736</u>			<u>18,736</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Instalaciones y equipo	1,705	836		2,541
Activos intangibles(a)	6,966			6,966
Otros activos	29			29
Activos por impuestos no corrientes	470			470
Activo por impuestos diferidos(b)	=	11		11
Total activos no corrientes	<u>9,170</u>			<u>10,017</u>
TOTAL	<u>27,906</u>			28,753
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6,243			6,243
Pasivos por impuestos corrientes	1,987			1,987
Obligaciones acumuladas y provisiones(c)	<u>3,311</u>		(199)	<u>3,510</u>
Total pasivos corrientes	<u>11,541</u>			<u>11,740</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligación por beneficios definidos y total pasivos no corrientes(d)			(787)	<u>787</u>
Total pasivos	<u>11,541</u>			<u>12,527</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	3,001			3,001
Reserva legal	1,506			1,506
Utilidades retenidas	<u>11,858</u>	139		<u>11,719</u>
Total patrimonio	<u>16,365</u>			<u>16,226</u>
TOTAL	<u>27,906</u>	<u>986</u>	<u>(986)</u>	<u>28,753</u>

²⁶Modelos de Presentación de Estados y Financieros y Notas a los Estados Financieros tomados de un informe de auditoría de interés de público de la firma auditora Deloitte&Touche

4.7.3 Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y ajustes de transición²⁷.

	NEC	Ajustes		NIIF
	Diciembre 31,	Diciembre 31, 2010		Diciembre 31,
	<u>2010</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)			
INGRESOS	48,305			48,305
COSTOS DE OPERACIÓN	<u>34,092</u>			<u>34,092</u>
MARGEN BRUTO	14,213			14,213
Ingresos por inversiones	53			53
Gastos de administración (a), (c) y (d)	(6,548)		(22)	(6,570)
Otros gastos, neto	<u>4</u>			<u>4</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	7,722			7,700
Menos gasto por impuesto a la renta				
Corriente	1,795			1,795
Diferido (b)	-		(13)	(13)
Total	<u>1,795</u>			<u>1,808</u>
UTILIDAD DEL AÑO	5,927			5,892
OTRO RESULTADO INTEGRAL:				
Ganancias actuariales y total otro resultado integral (d)	-	31		31
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>5,927</u>	31	(35)	<u>5,923</u>

²⁷Modelos de Presentación de Estados y Financieros y Notas a los Estados Financieros tomados de un informe de auditoría de interés de público de la firma auditora Deloitte&Touche

4.7.4 Explicación de ajustes de transición

a. Instalaciones y equipos

Para la aplicación de las NIIF, la Compañía ha definido que los saldos iniciales de estas partidas se registren a su valor razonable y por tal razón realizó la medición de las partidas relevantes de sus equipos de computación mediante la revisión y determinación de nuevas vidas útiles remanentes y asignación de valores residuales. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos del costo atribuido fueron un incremento en instalaciones y equipo y resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$521 mil y US\$836 mil respectivamente y una disminución en gastos del año 2010 por US\$315 mil. Ver cálculo de depreciación NIIF en el *Anexo I*.

b. Impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$24 mil y US\$11 mil, respectivamente, una disminución de resultados acumulados

provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento en el gasto por impuestos diferidos del año 2010 por US\$13 mil.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Relacionadas con activos por impuestos diferidos:</i>		
Provisión de jubilación patronal	622	401
Provisión de vacaciones	<u>203</u>	<u>178</u>
Subtotal	825	579
Tasa neta promedio utilizada para el cálculo del impuesto diferido	<u>22%</u>	<u>24%</u>
Activo por impuestos diferidos	<u>182</u>	<u>139</u>
<i>Diferencias temporarias: Relacionadas con pasivos por impuestos diferidos:</i>		
Depreciación de equipos de computación	(837)	(521)
Depreciación de instalaciones	<u>95</u>	<u>60</u>
Subtotal	(742)	(461)
Tasa neta promedio utilizada para el cálculo del impuesto diferido	<u>23%</u>	<u>25%</u>
Pasivo por impuestos diferidos	<u>(171)</u>	<u>(115)</u>
Activo neto, por impuestos diferidos	<u>11</u>	<u>24</u>

c. Vacaciones por pagar

Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por obligación de vacaciones para todos sus empleados que no han hecho efectivo tal beneficio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos de

estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por vacaciones por US\$178 mil y US\$199 mil respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y un incremento de gastos del año 2010 por US\$21 mil. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no consideraba el registro de obligación por vacaciones no pagadas por los empleados que no hacen uso del referido beneficio al fin del período. Ver cálculo de vacaciones por pagar en el *Anexo 2*

d. Obligaciones por beneficios definidos

Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció ni la provisión para jubilación patronal, debido a que sus empleados no superan los diez años de servicio, ni la provisión de bonificación por desahucio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$503 mil y US\$788 mil, respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y un incremento de gastos del año 2010 por US\$285 mil. El referido cálculo fue realizado por especialistas independientes.

4.8 Estados financieros según NIIF al 1 de enero, 31 de diciembre del 2010 y al 31 de diciembre del 2011²⁸.

COMPañÍA MODELO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

<u>ACTIVOS</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	17,575	8,796	5,496
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar			
Otros activos	5,645	8,713	4,622
Total activos corrientes	<u>1,432</u>	<u>1,227</u>	<u>1,243</u>
	<u>24,652</u>	<u>18,736</u>	<u>11,361</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Instalaciones y equipo	1,254	2,541	2,802
Activos intangibles	7,124	6,966	7,120
Otros activos	76	29	0
Activos por impuestos no corrientes	470	470	470
Activo por impuestos diferidos	<u>156</u>	<u>11</u>	<u>24</u>
Total activos no corrientes	<u>9,080</u>	<u>10,017</u>	<u>10,416</u>
TOTAL	<u><u>33,732</u></u>	<u><u>28,753</u></u>	<u><u>21,277</u></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5,421	6,243	5,856
Pasivos por impuestos corrientes	1,534	1,987	2,085
Obligaciones acumuladas y provisiones	<u>5,435</u>	<u>3,510</u>	<u>3,031</u>
Total pasivos corrientes	<u>12,390</u>	<u>11,740</u>	<u>10,972</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	<u>1,134</u>	<u>787</u>	<u>503</u>
Total pasivos	<u>13,524</u>	<u>12,527</u>	<u>11,475</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	3,001	3,001	3,001
Reserva legal	1,506	1,506	943
Utilidades retenidas	<u>15,701</u>	<u>11,719</u>	<u>6,358</u>
Total patrimonio	<u>22,149</u>	<u>16,226</u>	<u>10,302</u>
TOTAL	<u><u>33,732</u></u>	<u><u>28,753</u></u>	<u><u>21,777</u></u>

²⁸Modelos de Presentación de Estados y Financieros y Notas a los Estados Financieros tomados de un informe de auditoría de interés de público de la firma auditora Deloitte&Touche

COMPAÑÍA MODELO S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL ²⁹.****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	<u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2010</u>
INGRESOS	53,458	48,305
COSTOS DE OPERACIÓN	<u>40,234</u>	<u>34,092</u>
MARGEN BRUTO	13,224	14,213
Ingresos por inversiones	98	53
Gastos de administración	(7,254)	(6,570)
Otros gastos, neto	<u>(315)</u>	<u>4</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	5,753	7,700
Menos gasto por impuesto a la renta		
Corriente	1,765	1,795
Diferido	<u>(134)</u>	<u>(13)</u>
Total	<u>1,631</u>	<u>1,808</u>
UTILIDAD DEL AÑO	4,122	5,892
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Ganancias actuariales y total otro resultado integral	<u>140</u>	<u>31</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>3,982</u>	<u>5,923</u>

²⁹Modelos de Presentación de Estados y Financieros y Notas a los Estados Financieros tomados de un informe de auditoría de interés de público de la firma auditora Deloitte&Touche

COMPAÑÍA MODELO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO³⁰.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
	...(en miles de U.S. dólares)...			
Saldos al 1 de enero de 2010	3,001	943	6,358	10,302
Utilidad del año			5,887	5,887
Transferencia		563	(563)	
Otro resultado integral del año			<u>37</u>	<u>37</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	3,001	1,506	11,719	16,226
Utilidad del año			3,842	3,842
Otro resultado integral del año			<u>140</u>	<u>140</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>3,001</u>	<u>1,506</u>	<u>15,701</u>	<u>20,208</u>

COMPAÑÍA MODELO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	56,526	44,684
Pagos a proveedores, empleados y compañías relacionadas	(42,363)	(37,468)
Intereses ganados	98	(53)
Participación a empleados	(1,925)	(1,225)
Impuesto a la renta	(1,765)	(1,795)
Otros gastos, neto	<u>(730)</u>	<u>(413)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	<u>9,841</u>	<u>3,730</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de instalaciones y equipo	(637)	(407)
Adquisición de otros activos		
Adquisición de activos intangibles	<u>(425)</u>	<u>(23)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(1,062)</u>	<u>(430)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	8,779	3,300
Saldos al comienzo del año	<u>8,796</u>	<u>5,496</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>17,575</u>	<u>8,796</u>

³⁰ Modelos de Presentación de Estados y Financieros y Notas a los Estados Financieros tomados de un informe de auditoría de interés de público de la firma auditora Deloitte&Touche

4.9 Políticas contables significativas

4.9.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de la Compañía Modelo S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 12 de abril del 2011 y 14 de abril del 2010 respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de

diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4.9.2 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía Modelo S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

4.9.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

4.9.4 Instalaciones y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de instalaciones y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de instalaciones y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las instalaciones y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de instalaciones y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de instalaciones y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de instalaciones y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	4 – 10
Equipos de computación	3-5
Equipos	10
Muebles y enseres	10

Retiro o venta de instalaciones y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

4.9.5 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Activo intangible generado internamente “Business Process Management - BPM, Portal Middleware - desembolsos por investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren. El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren. Los costos de personal que participa en el desarrollo del activo intangible son

reconocidos en resultados, en razón de que dichos costos son rembolsados por el cliente. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

La vida útil estimada para los costos relacionados con el desarrollo del proyecto ABC, Portal Middleware comprende desde la fecha de salida a producción de cada hito definido conjuntamente por la compañía y el cliente hasta el término del contrato en el mes de enero de 2017.

4.9.6 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

4.9.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la restimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en

otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4.9.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

4.9.9 Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otro resultado integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Bonos a los ejecutivos

La Compañía reconoce un gasto por bonos pagados a sus principales ejecutivos y personal del área comercial. La base para el cálculo de los bonos es en función al cumplimiento de resultados.

4.9.10 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendatario

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las

cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

4.9.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de infraestructura tecnológica

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de infraestructura tecnológica son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de la infraestructura tecnológica; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios

La Compañía obtiene ingresos principalmente por la prestación de servicios relacionados con tecnología de la información que abarcan el desarrollo, implementación y mantenimiento de software o aplicaciones, servicios de infraestructura tecnológica y bases de datos, seguridad informática, soporte en sitio y consultoría así como también servicios de call center y por procesos operativos . La Compañía reconoce los ingresos de la siguiente manera:

- Los ingresos procedentes de contratos para la prestación de servicios cuya unidad de facturación son transacciones u horas de recursos son reconocidos en función del precio unitario previamente acordado y el número de transacciones ejecutadas y aceptadas por el cliente mensualmente.
- Los ingresos procedentes de contratos de servicios por desarrollo de software u otros, con plazos determinados y precio fijo, se reconocen durante la vida del contrato en función del avance estimado del proyecto mensualmente.
- Los ingresos por servicios de mantenimiento de software de precio fijo se reconocen mensualmente y en proporción al tiempo del contrato.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

4.9.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4.9.13 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por

cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Actualmente, la Compañía mantiene únicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar como activos financieros.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es entre 8 y 15 días. Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

4.9.14 Pasivos financieros corrientes y no corrientes e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es entre 15 y 30 días. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

4.9.15 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

4.10 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera (NIIF) de la Compañía Modelo S.A.

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF. De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

4.10.1 Excepción a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha. Esta

exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010).

Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de instalaciones y equipo y de activos intangibles por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de instalaciones y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable al valor razonable; o al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por la medición de ciertas partidas de equipos de computación a su valor razonable, y utilizó este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante la reexpresión de la depreciación acumulada con base en las vidas útiles económicas y valores residuales desde la fecha de adquisición de los activos, determinando de esta forma nuevos valores

iniciales. Para el resto de los ítems de instalaciones y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

Arrendamientos - La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha. La Compañía decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

Beneficios a los empleados - Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

La Compañía reconoció en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF el importe de todas las ganancias actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente - La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

La Compañía realizó lo siguiente:

- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.
- Aplicó de forma retroactiva el método de interés efectivo para la medición de sus cuentas por cobrar y préstamos.

4.10.2 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía Modelo S.A.

4.10.3 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010

	Diciembre 31, <u>2010</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2010</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	16,365	10,438
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Costo atribuido de instalaciones y equipos	837	521
Reconocimiento de obligaciones por beneficios definidos	(788)	(503)
Reconocimiento de obligación por vacaciones	(199)	(178)
Reconocimiento de impuestos diferidos	<u>11</u>	<u>24</u>
Subtotal	<u>(139)</u>	<u>(136)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>16,226</u>	<u>10,302</u>

4.10.4. Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(en miles de U.S. dólares)

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado	
Previamente	5,927
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste al gasto depreciación de equipos de computación	315
Reconocimiento de gasto por beneficios definidos	(285)
Incremento en gasto por vacaciones	(21)
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos	<u>(13)</u>
Subtotal	<u>(4)</u>
 Resultado integral de acuerdo a NIIF	 <u><u>5,923</u></u>

4.10.5 Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

			Saldo a	
<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	Diciembre 31, <u>2010</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2010</u>
Crédito tributario de impuesto a la renta	Presentado neto en otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en activos por impuestos corrientes	470	470
Activos intangibles	Incluido en activos fijos	Incluido en activos intangibles	-	782
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	1,697	1,243

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u> por cobrar	Saldos a	
			Diciembre 31, <u>2010</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2010</u>
Impuestos por Pagar	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	1,795	2,140
Participación a trabajadores	Separado en participación a trabajadores	Incluido en Obligaciones acumuladas (beneficios empleados a corto plazo)	1,225	1,239

d. Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2010</u> (en miles U.S. dólares)
Participación a trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos Administrativos y costo de ventas	1,225

4.10.6 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

4.11 Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- ***Deterioro de activos*** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de la unidad generadora de efectivo que involucra a la totalidad de activos de la Compañía.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante los años 2011 y 2010, la Compañía no reconoció una pérdida por deterioro en instalaciones y equipo ni en los activos intangibles, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro para dichos activos dado que los flujos de efectivo han sido asegurados a través de los contratos firmados con sus principales clientes.

- ***Provisiones para obligaciones por beneficios definidos*** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- ***Estimación de vidas útiles de instalaciones y equipo y activos intangibles*** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual de instalaciones y equipo y de activos intangibles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las Notas 2.4.3. y 2.5.3.
- ***Impuesto a la renta diferido*** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

CAPITULO V

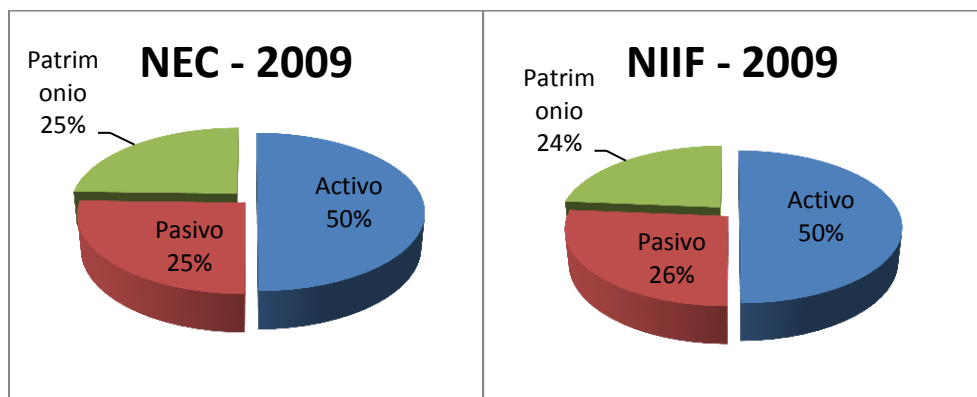
ANALISIS DE LOS IMPACTOS FINANCIEROS Y CONTRIBUCIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES

5.1. Análisis entre estados financieros PCGA anteriores vs. NIIF

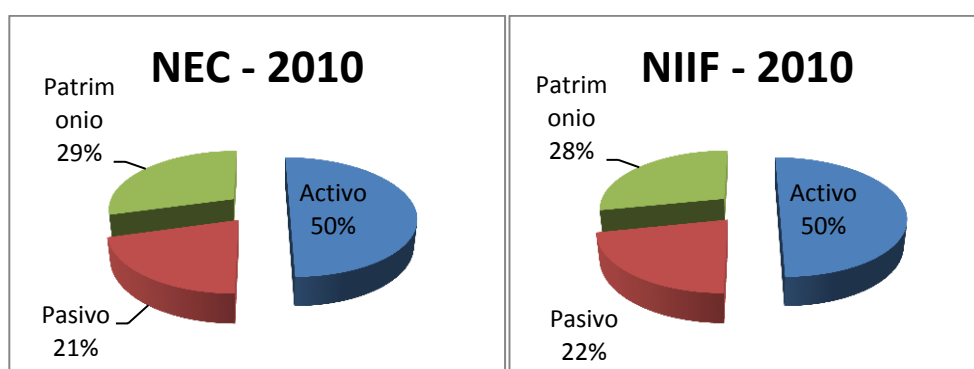
5.1.1. Vertical

Con el objeto de tener un mejor entendimiento de las implicaciones de la aplicación de NIIF en los estados financieros de la Compañía Modelo se realizó una comparación de la normativa anterior con las NIIF obteniendo el siguiente resultado:

Respecto de la proporción del Estado de Situación Financiera:

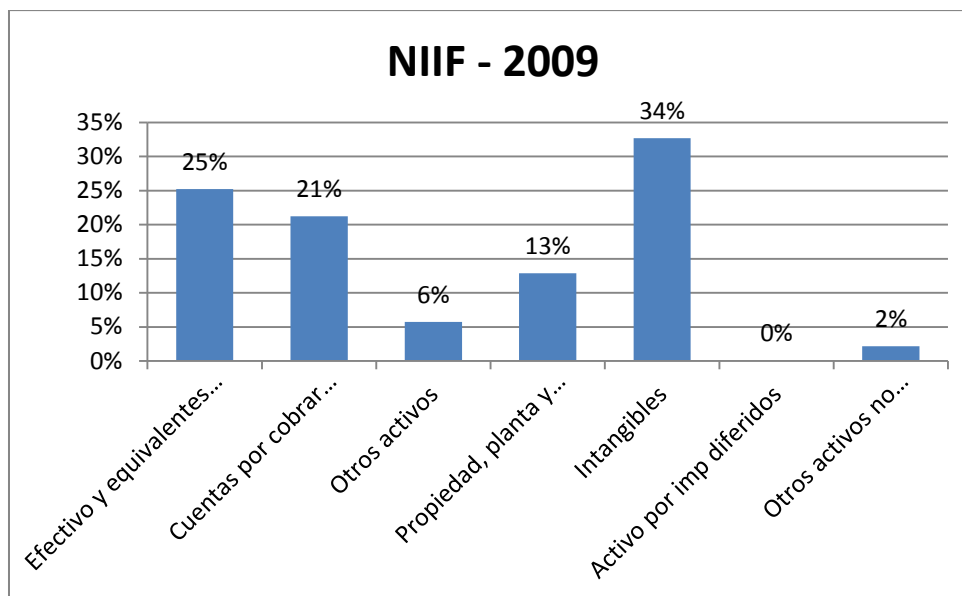


Como se puede observar en el gráfico los pasivos de la Compañía Modelo aumentaron su proporción del 25% al 26% respecto de la Normativa anterior debido a la contabilización de los beneficios definidos o jubilación patronal, ya que antes solo se contabilizaba la parte deducible de dicho estudio con fines tributarios sin analizar la necesidad financiera de la misma. Adicionalmente la reducción del patrimonio se debe a la utilización de la Subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF con saldo deudor, valores que fueron absorbidos por los resultados acumulados según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 del 14 de Octubre del 2011.

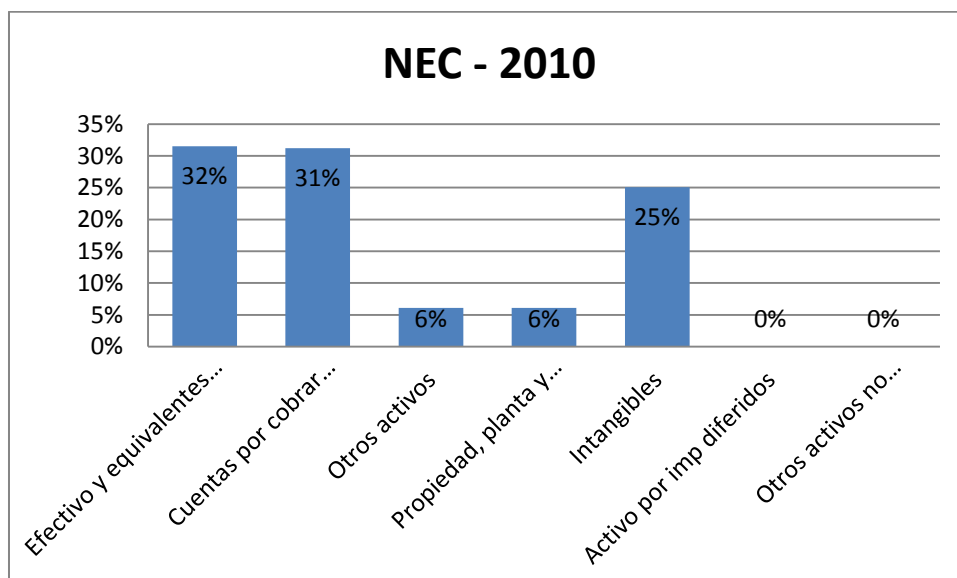


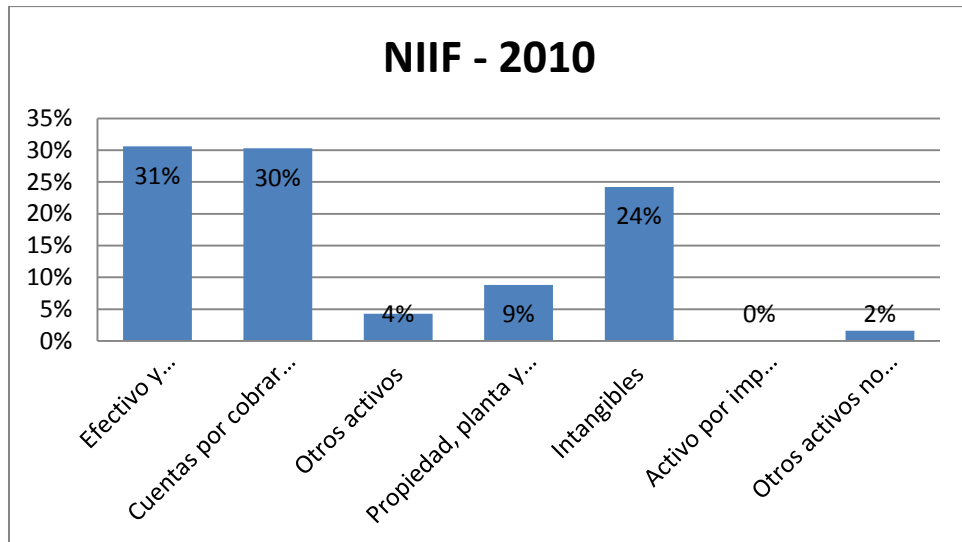
Para el año 2010 la aplicación de NIIF presenta similares variaciones que las del año 2009, aumentando los resultados por la aplicación de NIIF para este año, se puede verificar la Conciliación del Patrimonio en el Capítulo cinco.

Respecto de la distribución de los Activos bajo de la aplicación de las dos normativas:



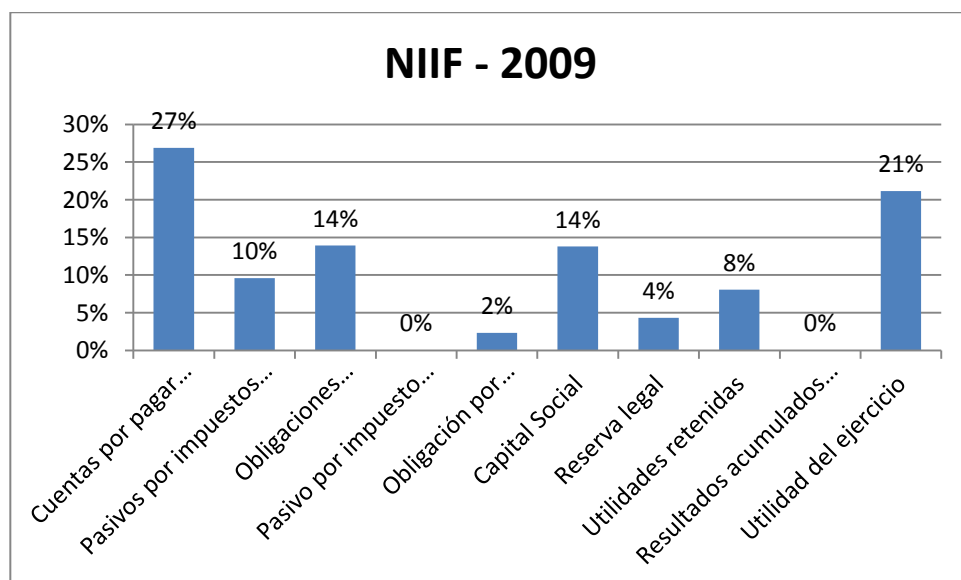
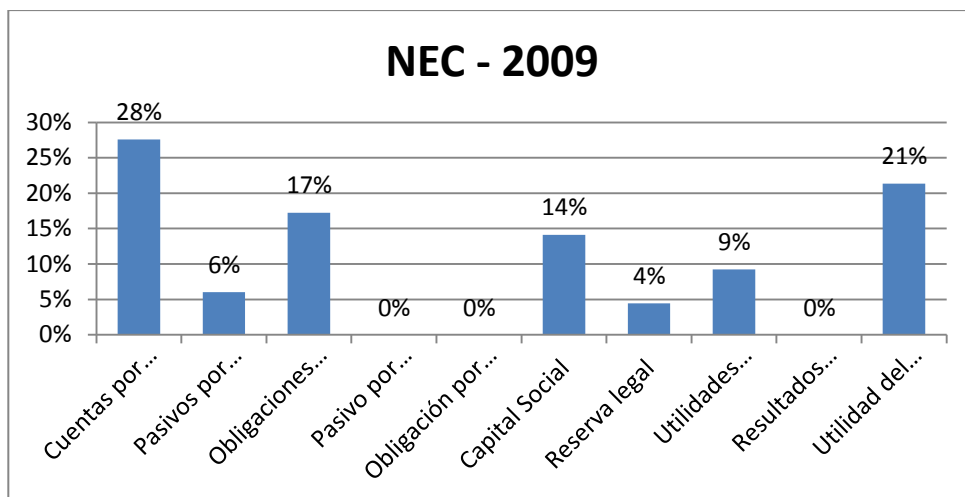
En el año 2009 bajo Normas Internacionales Financieras no existieron cambios sustanciales que se pueden mostrar y medir, sin embargo la incorporación de la cuenta Activos por impuestos diferidos hace visible la redistribución del activo y por lo tanto una variación porcentual mínima.





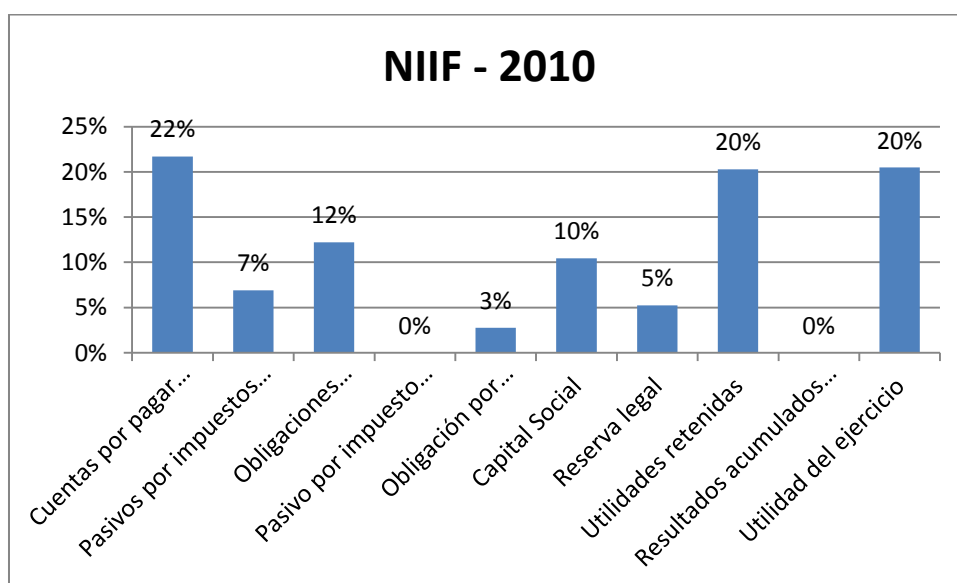
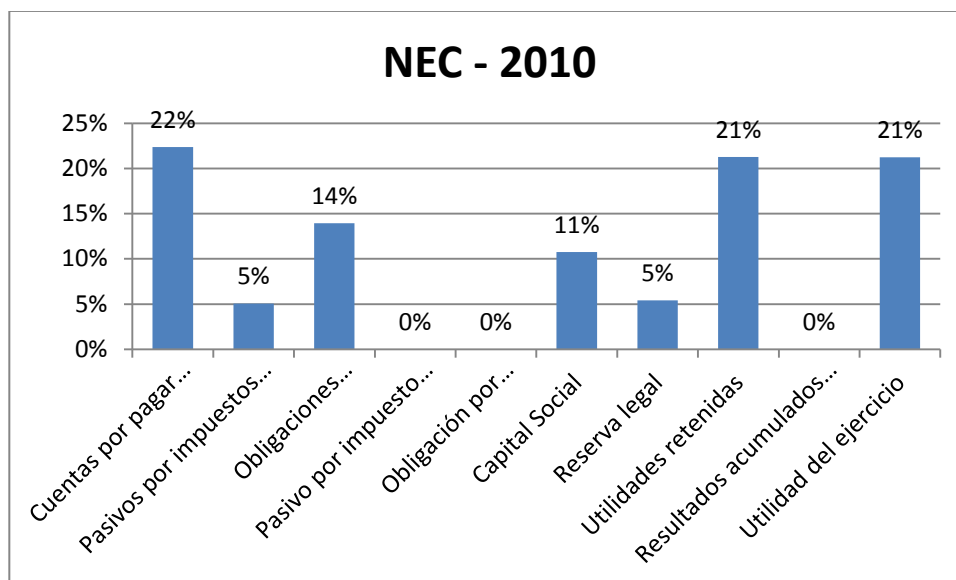
De igual manera los impactos bajo Normativa Internacional no generan mayores cambios dentro de la estructura, sin embargo la aparición de la cuenta Activos por Impuestos diferidos redistribuye porcentualmente dicha estructura; aumentando la porción de los activos no corrientes y disminuyendo los corrientes, afectando directamente en los indicadores financieros para los que el activo corriente es la base tales como: capital de trabajo, liquidez total. Adicionalmente incrementa el total de los activos, no de manera significativa, pero dichos aumentos significan a vista de los usuarios de la información una mejor visibilidad de la empresa, de todo lo que esta posee.

La presentación de los pasivos y el patrimonio en el año 2009 es como sigue:



Dentro de los pasivos los cambios importantes se dan por el incremento de ciertas cuentas que no existían bajo normativa anterior como son: Pasivo por impuestos diferidos y Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez. Otro cambio importante es la contabilización de los beneficios definidos (jubilación patronal) que representa el 2% bajo NIIF debido a que bajo PCGA anteriores, la Compañía no tenía la obligación de reconocer el dicho pasivo para los empleados tienen menos de 10 años de servicio, sin

embargo bajo NIIF, la Compañía debe reconocer la obligación desde que el empleado ingresa a la Compañía.



Para el año 2010 los cambios no han sido sustanciales dentro de la estructura de Pasivos y Patrimonio, sin encontrar, porcentualmente, variaciones significativas.

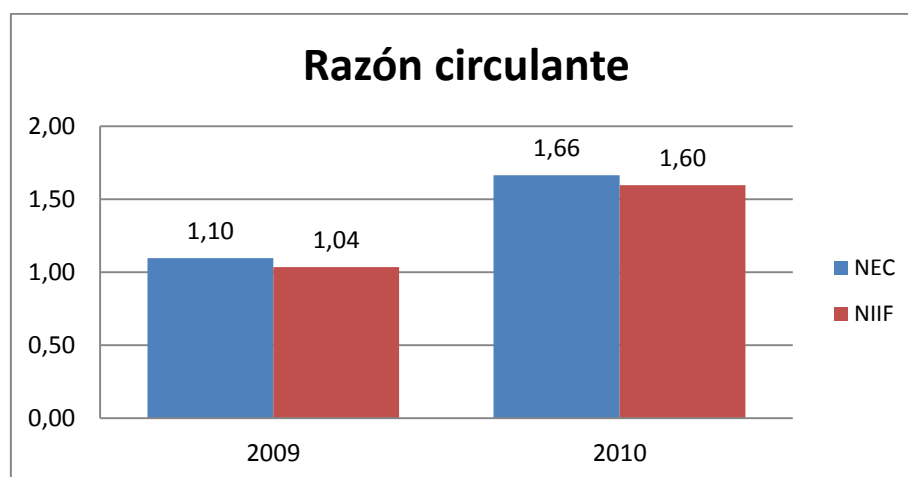
5.2. Evaluación de índices financieros

Para obtener un mejor entendimiento y análisis de los impactos financieros de la aplicación de NIIF realizaremos el cálculo de los diferentes índices como sigue:

5.2.1. Liquidez

Razón circulante

Activo corriente / Pasivo corriente



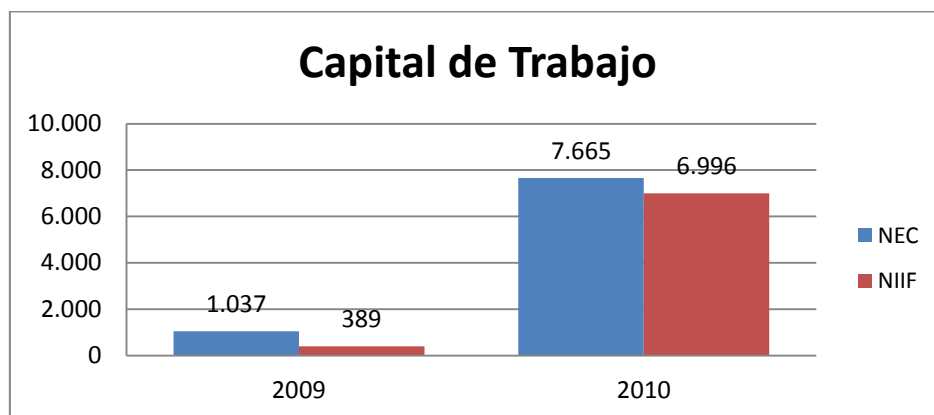
Como se puede observar en el gráfico para el año 2009 bajo NIIF la compañía presenta 0,56 dólares menos para cubrir sus deudas en el corto plazo debido a que en ese año la Compañía modelo presentó bajo Normativa Internacional un aumento en el pasivo corriente ocasionado al aumento del pasivo por impuestos corrientes gracias a la reclasificación realizada, que hizo que este índice se vea menos favorable para los usuarios de la información pero a la vez que este sea más real que bajo PCGA anteriores.

El índice de liquidez para el año 2010 bajó de 1,10 (PCGA anteriores) a 1,04 debido al mismo tipo de reclasificaciones realizadas, mismas que incrementaron en el pasivo por impuestos corrientes, dando el mismo efecto que en el año 2009 para los usuarios de los estados financieros.

PERIODO DE RECUPERACIÓN

Capital de trabajo

Activo corriente – Pasivo corriente



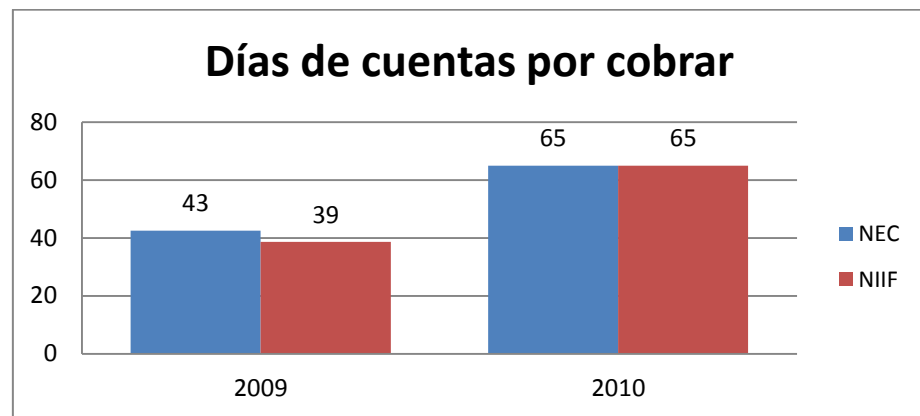
El capital de trabajo que la Compañía Modelo requiere para poder operar bajo PCGA anteriores para el año 2009 es mayor respecto de la aplicación de NIIF en US\$647 mil, la diferencia radica en el aumento del pasivo corriente dentro del balance, ocasionando esta variación en el capital de trabajo. La diferencia para el año 2010 es de US\$670 mil dólares. Bajo estas percepciones este índice era más agradable bajo la normativa contable anterior, pero se entiende que bajo NIIF esta información es más real por lo que la toma de decisiones es mejor soportada y más fácil para los usuarios de la información financiera.

La disminución del capital del trabajo hace referencia al pasivo corriente que se vio en aumento por lo que también se ve afectada la liquidez, se puede observar que en la empresa modelo no genera mayor cambio, pero de seguir aumentado el pasivo corriente y si los activos corrientes se mantienen en el mismo nivel se debería que evaluar la liquidez para poder afrontar dichos pasivos, llevando de mejor manera el flujo de caja de la Compañía. Según lo mencionado, la Información bajo Normativa contable Internacional presenta mejores opciones para la toma de decisiones y permite evaluar de mejor manera la evolución de las mismas en base a información financiera real y compatible con el mercado.

5.2.2. Operativos

Días de cobranza

$$\text{CxC} / (\text{Ventas}/360)$$

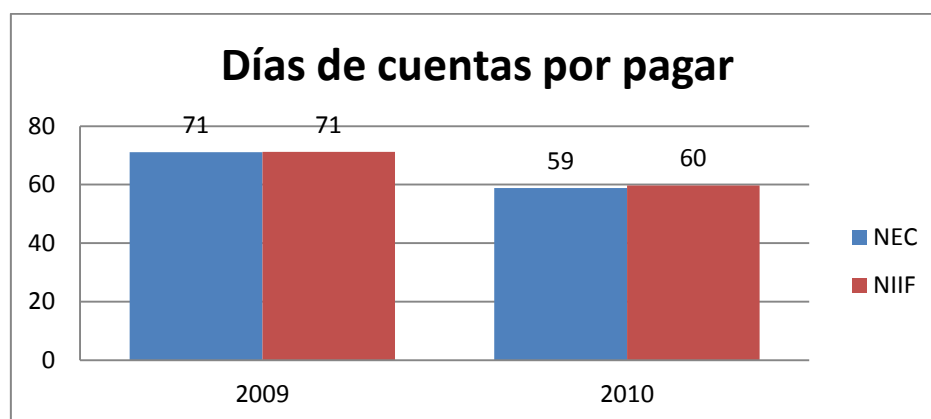


Para el año 2009 los días en cuentas por cobrar disminuyen de 43 días a 39, mostrando la verdadera capacidad de cobro de la Compañía bajo normativa internacional. Como se puede observar en el gráfico en el año 2010, los días de recuperación de la cartera no presentan mayor variación por la aplicación de Normativa internacional, sin embargo, este ratio se ve

aumentado por las condiciones mismas del negocio; adicionalmente los días de cuentas por cobrar convendría bajarlos con el fin de tener una recuperación más rápida de los clientes y de esta manera mejorar el flujo de caja y las proyecciones de tesorería de la Compañía Modelo, facilitando y agilizando la toma de decisiones.

Días de pago

$CxP / (Compras/360)$

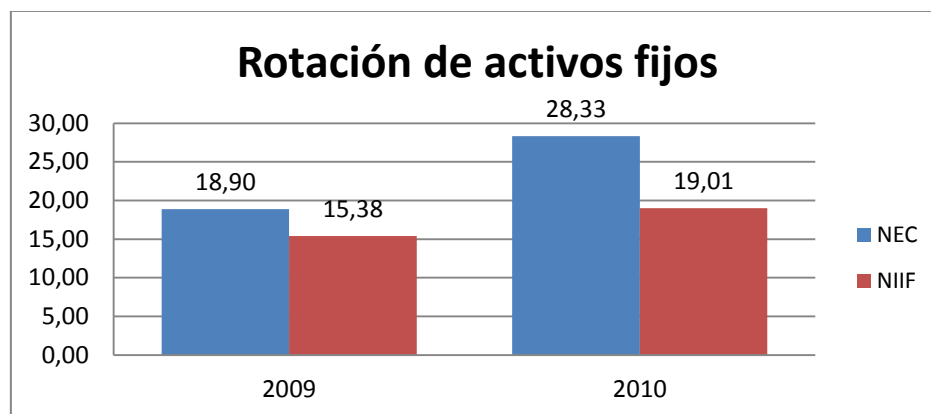


Los días de cuentas de pago a los proveedores no se han visto afectados respecto de los PCGA anteriores por lo que la Compañía se financia a través de sus proveedores durante 60 días en el 2010.

Siendo un ratio bastante favorable para el pago de sus compras, hay que tener en cuenta que es una empresa que pertenece al sector de servicios por lo que sus proveedores no son tan significativos como en las empresas industriales.

Rotación de Activos fijos

Ventas / Propiedad, planta y equipo



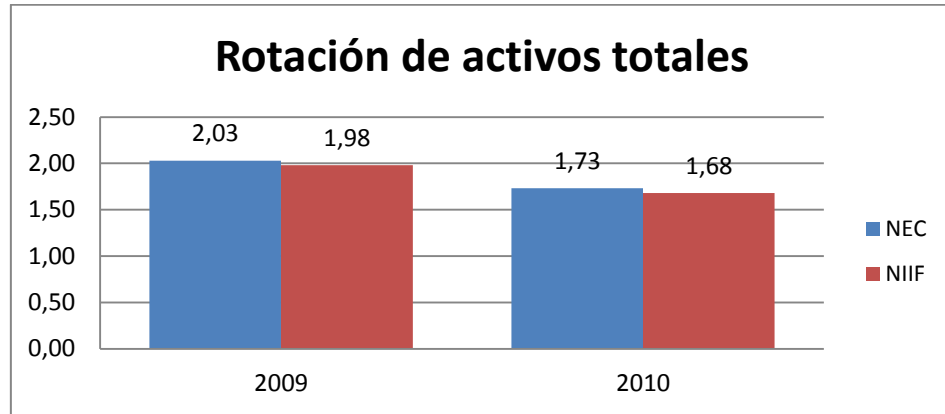
Para el año 2009 la rotación de activos fue de 18,90 veces bajo normativa anterior y bajo aplicación NIIF de 15,38 veces presentando una disminución debido al incremento de activos, no significativo, debido a la contabilización de los mismos a su valor razonable bajo el modelo del costo.

Este cambio muestra a los usuarios de los estados financieros menos rotación por lo tanto menos rentabilidad sobre los activos fijos. Si esta rotación fuese analizada de forma individual bajo Normas Internacionales de Contabilidad podríamos concluir que la rotación de la compañía modelo es muy buena y su incremento de año a año es considerable generando mayor utilidad por cada activo fijo respecto de las ventas.

En el año 2010 la variación se dio por las mismas razones que en el año 2009 presentando una disminución de 9,32 respecto de la normativa anterior.

Rotación de Activo Total

Ventas / Activo total

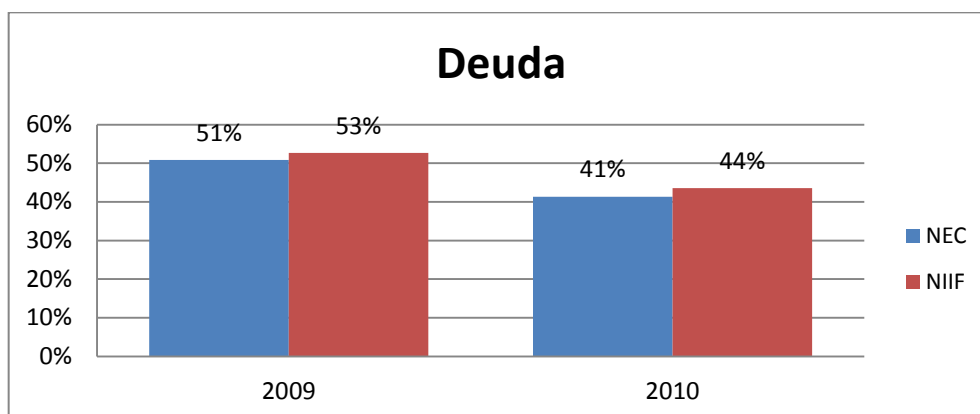


Respecto de la rotación de los activos totales se ve afectada por la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera debido al aumento de los activos totales mantenidos por la Compañía modelo por el incremento de la cuenta Activos por impuesto diferidos, los ajustes y reclasificaciones realizadas.

Sin embargo, estos índices evaluados individualmente son normales, es decir que la compañía para el año 2010 utiliza su activo 1,7 veces para generar utilidad, al ser una empresa desarrollada en el sector de servicios tecnológicos este ratio es adecuado debido a que lo que comercializa es intangible y sus ingresos son por servicios.

5.2.3. Deuda

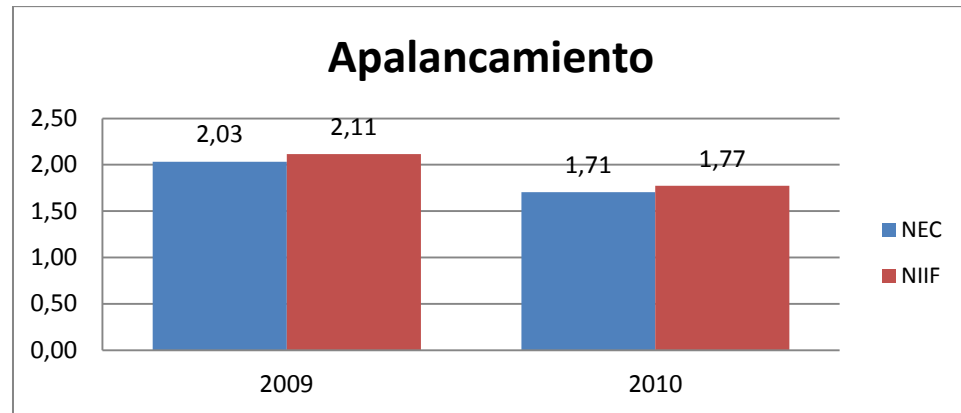
Pasivo Total / Activo Total



La Compañía modelo tiene por cada dólar de activo posee, según NIIF, 0,51 en el 2009 y 0,42 de deuda siendo esta deuda libre de costo financiero o intereses por lo que es atractivo para el funcionamiento de la Compañía, sin embargo, al compararlo con los índices obtenidos bajo PCGA anteriores ésta ha incrementado, debido al incremento de activos y pasivos respectivamente, entre los más importantes, es la contabilización de la Jubilación Patronal para todos los empleados generando mayor deuda para la Compañía pero a la vez mostrando de manera real la información.

Apalancamiento

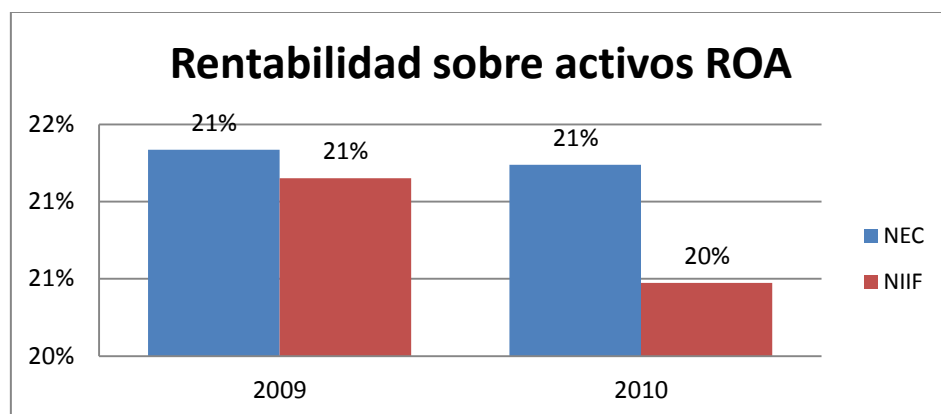
Activo Total / Patrimonio



La relación entre el activo total y el patrimonio aumenta con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera debido a la disminución del patrimonio y el aumento de activos, sin embargo esta relación es favorable ante los usuarios de la información financiera debido a que la rentabilidad del patrimonio es de 1,72 en el 2010 y 2,05 en el 2009 por cada dólar de activos.

5.2.4. Rentabilidad

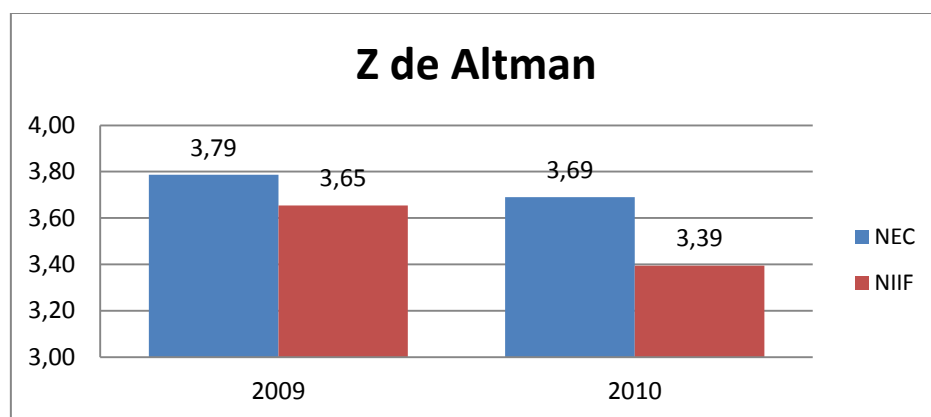
Utilidad Neta / Activo Total



Las variaciones debido a la aplicación de normativa internacional reducen la rentabilidad sobre los activos en 1%, siendo este porcentaje algo no significativo para la empresa. Para el año 2009 y 2010 la empresa presenta bajo NIIF que el 20% de sus activos son utilizados para generar utilidad, índice que resulta favorable ante los usuarios de los estados financieros.

5.2.5. Otros índices

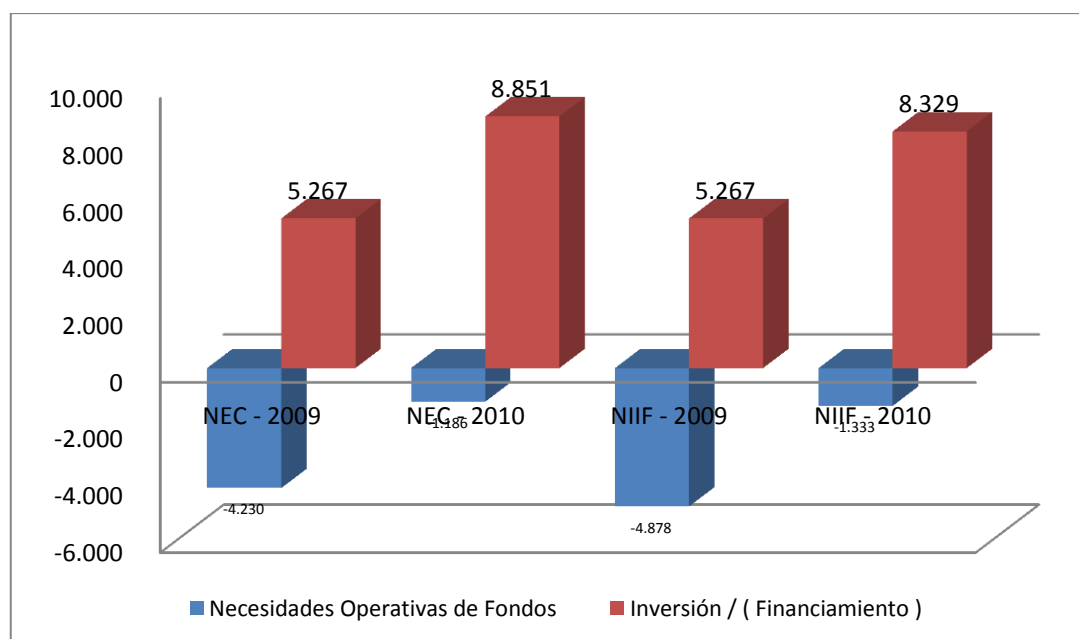
Z de Altman



De acuerdo a los parámetros establecidos para estos ratios, la compañía modelo tiene baja probabilidad de quiebra por lo que el principio de empresa en marcha no se ve amenazado, mostrándose de manera muy positiva ante los usuarios de los estados financieros.

Necesidades operativas de fondos y requerimiento de los mismos

NEC	2009	2010	NIIF	2009	2010
CALCULO DE LAS NOF	15 Días	15 Días	CALCULO DE LAS NOF	15 Días	15 Días
Caja Mínima	1.472	1.642	Caja Mínima	1.472	1.694
Cuentas por cobrar	5.092	8.713	Cuentas por cobrar	4.622	8.713
(-) Pasivo Espontáneo	(10.794)	(11.541)	(-) Pasivo Espontáneo	(10.972)	(11.740)
Proveedores	(5.856)	(6.243)	Proveedores	(5.856)	(6.243)
Gastos por pagar	(3.661)	(3.891)	Gastos por pagar	(3.031)	(3.510)
Impuestos por pagar	(1.277)	(1.407)	Impuestos por pagar	(2.085)	(1.987)
Necesidades Operativas de Fondos	(4.230)	(1.186)	Necesidades Operativas de Fondos	(4.878)	(1.333)
CALCULO DEL CAPITAL DE TRABAJO			CALCULO DEL CAPITAL DE TRABAJO		
Jubilación Patronal	0	0	Jubilación Patronal	503	787
Recursos Propios	5.908	10.438	Recursos Propios	5.696	10.339
Utilidad Ejercicio	4.530	5.927	Utilidad Ejercicio	4.606	5.887
(-) Activo no Corriente	(9.401)	(8.700)	(-) Activo no Corriente	(10.416)	(10.017)
CAPITAL DE TRABAJO	1.037	7.665	CAPITAL DE TRABAJO	389	6.996
Inversión / (Financiamiento)	5.267	8.851	Inversión / (Financiamiento)	5.267	8.329



Las necesidades operativas de fondos bajo NEC son menores que las resultantes de la aplicación de NIIF debido al aumento del pasivo corriente, necesidades de corto plazo, mientras que el capital de trabajo también aumento generando mayor financiamiento para esas necesidades operativas de fondos, dando como resultado la inversión del dinero o superávit del capital del trabajo, lo que incrementa con la aplicación de normativa internacional.

5.3. Impactos financieros significativos

Después de analizar los índices que afectan a la Compañía podemos resumir los impactos financieros de la misma debido a la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.

Rotación de los Activos ROA

Al incrementar el valor del activo y la permanencia de las ventas bajo normativa internacional hace que este índice baje, sin embargo el índice no es desfavorable para la Compañía al ser una Compañía de servicios que no utiliza su activo (como una industrial) para generar utilidad.

Disminución del Patrimonio

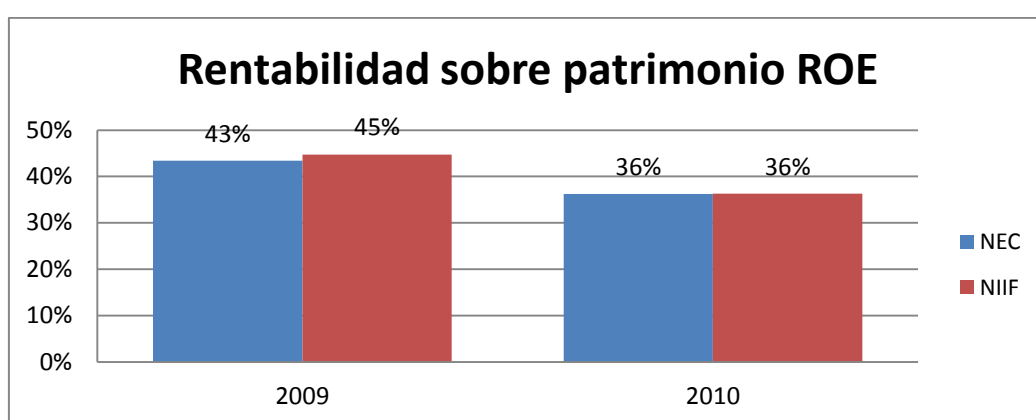
Al aplicar las Normas Internacionales de Información financiera por primera vez, el resultado es enviado directamente al patrimonio dando como resultado saldo deudor o acreedor, en el caso de la Compañía modelo el saldo fue deudor es decir, disminuye la cuenta de patrimonio dando como resultado la deducción de la utilidad como accionista además de verse afectados, financieramente, el apalancamiento

financiero y la rentabilidad sobre el patrimonio, índices que miden el desempeño y utilidad como accionista sobre la Compañía.

5.4. Efecto en el patrimonio

Dupont – Índice de rentabilidad global

$$\begin{aligned}
 & \text{ROS} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas} \\
 & \times \text{Rotación Activo} = \text{Ventas} / \text{Activo Total} \\
 & = \text{ROA} \\
 & \times \text{Apalancamiento} = \text{Activo Total} / \text{Patrimonio} \\
 & = \text{ROE}
 \end{aligned}$$



La rentabilidad sobre el patrimonio bajo normativa contable anterior para el 2009 fue de; 43% mientras que para el año 2010 fue del 36%, la relación para estos periodos bajo NIIF fue de 45% y 36% respectivamente, esto debido a los ajustes realizados tal como lo vimos en el capítulo V el efecto de la adopción por primera vez es con signo contrario a su naturaleza, es decir, disminuye el patrimonio de la Compañía Modelo, bajando por ende la rentabilidad de los accionistas.

Estos ratios relacionan la capacidad de generar utilidad con el uso de los activos, sin embargo, de manera individual no la variación no es significativa dentro de la Compañía.

5.5. Factores que contribuyen a la toma de decisiones de los usuarios de los Estados Financieros

Liquidez, necesidades operativas de fondos y flujo de efectivo

Una vez analizados los índices financieros de forma individual podemos relacionarlos y lograr una interacción de ellos para la toma de decisiones; en el caso de la liquidez la Compañía Modelo presenta este índice de manera favorable y si lo relacionamos con el cálculo de las Necesidades Operativas de Fondos (NOF) podemos concluir que la Compañía dispone la liquidez suficiente tanto para responder su deuda de corto plazo como para realizar inversiones temporales o dar otro tipo de destino a esta liquidez, estas inversiones le darían a la Compañía mayor valor es decir, incrementan el valor de sus activos, cotización en bolsa y una mejor visión ante los usuarios de los estados financieros además de la generación de beneficios, además otorga dinamía al dinero para que éste no permanezca inmóvil dentro de instituciones bancarias. Otro destino de la liquidez de la Compañía podría radicar en el desarrollo de nuevas líneas de negocio, desarrollo de nuevos software y con ello diversificar clientes ampliando su actividad empresarial y a la vez su crecimiento financiero, esa diversificación de clientes le es favorable para dejar de depender de su cliente principal y expandir su negocio y distribución del riesgo hacia otros clientes.

Apalancamiento financiero

Apalancamiento financiero es la relación del capital propio y capital de crédito que compone el capital utilizado, para la Compañía Modelo esta relación es de 51,3% y 41,8% para los años 2009 y 2010 respectivamente respecto de los pasivos ante el patrimonio. Esta relación indica que la Compañía equilibra el peso entre el pasivo y

el patrimonio es decir que su apalancamiento está equilibrado y podría utilizar la deuda como instrumento de financiamiento pudiendo responder con su flujo de caja y sus necesidades operativas, sin embargo, la Compañía es capaz de solventar su crecimiento por sí sola, sin la necesidad de recurrir al endeudamiento, que propone costos financieros más altos.

CAPITULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

- Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, es un lenguaje mundial para la comunicación de información financiera, lo que le permitirá hacerse entender por el mercado internacional, ayuda a acceder a los mercados mundiales de capitales, a reducir gastos y a posicionarse como empresas a nivel global.
- La utilización de un mismo lenguaje para comunicarse con los grupos de interesados de todo el mundo aumenta la confianza en la empresa y mejora su capacidad para obtener financiamiento. Asimismo, permite a los grupos multinacionales aplicar una contabilidad común en todas sus filiales, lo que puede mejorar las comunicaciones internas así como la calidad de la información que se elabora para la dirección y el proceso de toma de decisiones.
- En mercados cada vez más competitivos, las NIIF permiten a las empresas compararse con sus competidores de todo el mundo, y permiten a los inversionistas y otros comparar los resultados de la empresa a nivel global.
- Los procesos de conversión de NIIF, requieren de un análisis integral de los estados financieros y el aporte de todos los integrantes de la Administración de las empresas.
- Los efectos tributarios de la implementación de la información financiera no son

- generados en el presente, debido a que la normativa tributaria vigente no se ha modificado, sin embargo, mediante las NIIF, se establece los impuestos diferidos que serán devengados o compensados en el futuro, generando una incertidumbre acerca de los beneficio o costos impositivos para los responsables de los estados financieros.
- La industria de tecnología en el Ecuador es limitada por lo que existe una gran oportunidad de crecimiento.
- Los efectos en los estados financieros influyen a la toma de decisiones tanto para los usuarios internos como externos de los mismos.
- En la Compañía Modelo, la aplicación de estas normas no generó un impacto significativo debido al sector al que pertenece a su giro del negocio y al manejo actual que mantiene, sin embargo el efecto más importante fue la reducción del patrimonio.
- Los impactos financieros generados por la aplicación de NIIF dependen de cada organización, sin embargo estos dan una visibilidad más real de la misma, mejorando el ambiente para la toma de decisiones.

6.2. Recomendaciones

- Mantener una actualización constante sobre los cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
- Parametrizar los sistemas informáticos con el fin de que la información sea procesada de la manera correcta y de acuerdo a lo que establece la normativa.
- Elaborar una conciliación y anexos soporte entre los Estados Financieros tributarios y Estados Financieros NIIF.

- Las empresas inmersas en la industria de tecnología, tienen una ventaja significativa respecto de las demás industrias y deben adoptar altas tecnologías de países industrializados y desarrollar economías de escala.
- Dar continuidad a la aplicación de las normas internacionales con el fin de que sean oportunas y eficaces para la Compañía y contribuyan para la toma de decisiones, capacitando a los profesionales a cargo de estas labores con el fin de no descuidar la información financiera a presentar.
- Dar seguimiento y actualización a las nuevas notificaciones locales tanto de la Superintendencia como de la Administración tributaria con el fin de presentar de manera adecuada la información contable y tributaria de la Compañía, así como también las actualizaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera.

BIBLIOGRAFÍA

1. BARRIENTOS, María Sonia; *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-IFRS*, Editorial Cargraphics S.A.
2. FREIRE HIDAGO, Jaime; *Guía de Aplicación Práctica sobre la Implementación de las NIIF en el Ecuador*, año 2011
3. BARRIENTOS, María Sonia. [<http://www.nicniif.org/home>]. *Portal en español de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF – IFRS*. año 2011.
4. EPSTEIN, B. J. y A. A. MIRZA: IAS 2002 *Interpretation and Application of International Accounting Standards* (New Cork: Wiley, 2002).
5. TUA, J. (coordinador): *Marco conceptual para la información financiera. Análisis y comentarios* (AECA: Madrid, 2002).
6. YEBRA, O. (director): *Normas Internacionales de Contabilidad 2002-2003. Desarrollo y comentarios* (Madrid: Francis Lefebvre, 2002).
7. Internacional Accounting Standards Board (IASB). *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Londres IASB, 2012.
8. Internacional Accounting Standards Board (IASB). *Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF)*. Londres IASB, 2012.
9. Internacional Accounting Standards Board (IASB). *Standing Interpretations Committee (SIC)*. Londres IASB, 2012.
10. Internacional Accounting Standards Board (IASB). *Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)*. Londres IASB, 2012.
11. Internacional Accounting Standards Board (IASB). *Guías de Implantación emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB)*. Londres IASB, 2012.
12. SlideShare Inc. (2013). [<http://www.slideshare.net/guest5b6578/tecnologa-de-la-informacion-en-el-ecuador>]. *Tecnología de la información en el Ecuador*.
13. CNAE (2007). [<http://www.carm.es/econet/sicrem/PU245/pdf/sec4.pdf>]. *Indicadores económicos de las empresas de alta tecnología*.
14. KPMG (2011). [<http://www.kpmg.com/CL/es/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/D>

ocuments/2011-01-kpmg-advisory-ifs-aplicacion-niif-tecnologia.pdf].

La

aplicación de las NIIF en Compañías de tecnología.

Glosario de términos

Fecha de transición a las NIIF.-

El comienzo del ejercicio más antiguo para el que la entidad presenta información comparativa completa con arreglo a las NIIF, dentro de sus primeros estados financieros presentados con arreglo a las NIIF.

Normas Internacionales de información financiera – NIIF

de Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Comprenden:

- a) Normas Internacionales de Información Financiera;
- b) Normas Internacionales de Contabilidad; e
- c) Interpretaciones emanadas del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o bien emitidas por el anterior Comité de Interpretaciones (SIC) y adoptadas por el IASB

Estados Financieros

También denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útiles para la Administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

PCGA anteriores

Las bases de contabilización que la entidad que adopta por primera vez las NIIF, utilizaba inmediatamente antes de aplicar las NIIF.

<i>Entidad que adopta por primera vez las NIIF:</i>	La entidad que presenta sus primeros estados financieros conforme a las NIIF.
<i>Entidad que adopta por primera vez las NIIF:</i>	La entidad que presenta sus primeros estados financieros conforme a las NIIF.
<i>Primer periodo sobre el que se informa conforme a las NIIF</i>	El periodo más reciente sobre el que se informa más reciente cubierto por los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad.
<i>Primeros estados conforme a las NIIF</i>	Los primeros estados financieros anuales en los cuales una entidad adopta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), mediante una declaración, explícita y sin reservas, de cumplimiento con las NIIF.
<i>Estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF</i>	El estado de situación financiera de una entidad en la fecha de transición a las NIIF
<i>Valor razonable</i>	El importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo en el presente, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.
<i>Costo atribuido</i>	Un importe usado como sustituto del costo o del costo depreciado en una fecha determinada. En la depreciación o amortización posterior se supone que la entidad había reconocido inicialmente el activo o pasivo en la fecha determinada, y que este costo era equivalente al costo atribuido.

<i>Tecnología de la Información y comunicación (TIC)</i>	Utilización de tecnología, específicamente computadoras y ordenadores electrónicos para el manejo y procesamiento de información
<i>Otro resultado integral</i>	Comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado tal como lo requieren o permiten otras NIIF
<i>Efectivo</i>	Comprende efectivo y depósitos bancarios a la vista
<i>Equivalentes de efectivo</i>	Son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor
<i>Flujos de efectivo</i>	Son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes de efectivo.

ANEXOS

1. Cálculo de depreciación de propiedades y equipos

2. Vacaciones por pagar

3. Evolución de activos

EVOLUCIÓN DE ACTIVOS (en USD miles)						
ENTIDAD	dic / 2008	dic / 2009	dic / 2010	dic / 2011	Variación dic / 2010 dic / 2011	Participación
Bancos Privados	16 423 842,40	17 525 589,57	20 595 283,54	23 865 856,34	15,88%	82,22%
Cooperativas	1 642 032,97	1 970 680,59	2 509 098,76	3 232 030,19	28,81%	11,14%
Mutualistas	396 669,12	385 586,15	456 328,83	510 586,94	11,89%	1,76%
Sociedades Financieras	945 052,45	964 645,92	1 185 421,33	1 416 847,23	19,52%	4,88%

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO (en USD miles)						
Bancos Privados	9 634 711,96	9 453 746,01	11 361 021,05	13 677 337,79	20,39%	77,22%
Cooperativas	1 277 398,48	1 405 609,34	1 838 452,18	2 553 125,46	38,87%	14,41%
Mutualistas	230 393,31	221 619,82	264 356,95	339 959,89	28,60%	1,92%
Sociedades Financieras	811 617,13	791 082,02	958 289,95	1 142 014,15	19,17%	6,45%

4. Evolución del PIB

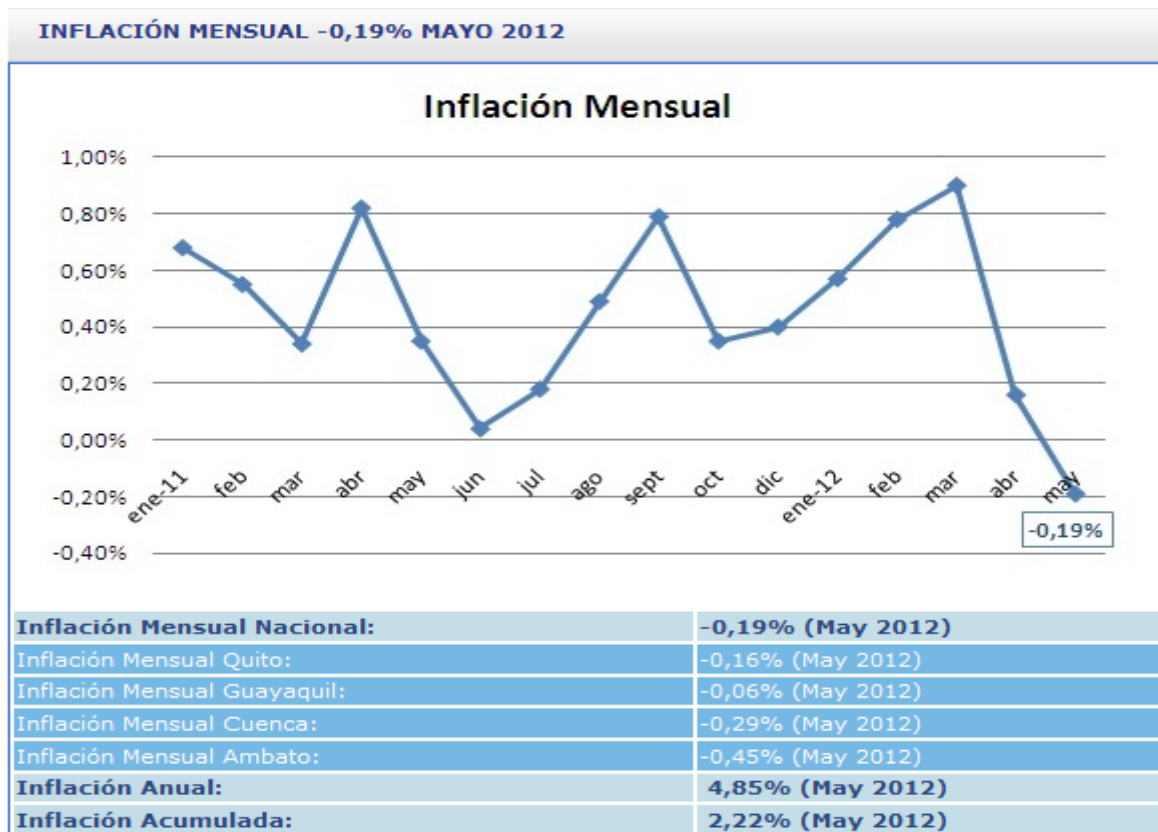


5. Producto Interno Bruto - PIB

Producto Interno Bruto	2011		2012	
	Var. %	Mill US\$	Var. %	Mill US\$
	6,5	65.945.432	5,3	71.625.395
A. Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	4,6	4.133.141	5,0	4.658.033
B. Explotación de minas y canteras	5,4	12.372.829	0,4	10.337.285
C. Industrias manufactureras (Excl. refinación de Petróleo)	6,2	5.974.274	9,4	7.085.505
D. Suministro de electricidad y agua	8,0	517.662	5,0	584.311
E. Construcción y obras públicas	14,0	7.081.616	5,5	8.179.365
F. Comercio al por mayor y al por menor	6,6	7.541.960	6,0	8.575.240
G. Transporte y almacenamiento	6,1	3.977.735	5,3	4.599.871
H. Servicios de Intermediación financiera	7,8	1.779.642	3,5	2.008.459
I. Otros servicios	5,5	17.511.133	5,4	19.900.051
J. Servicios gubernamentales	2,8	3.304.539	5,3	3.789.372
K. Servicio doméstico	0,5	78.348	1,0	87.836
Serv. de Intermediación Financ. medidos indirect.	-7,4	-1.762.811	-2,5	-2.075.054
Otros elementos del PIB	6,6	3.435.366	5,1	3.895.121

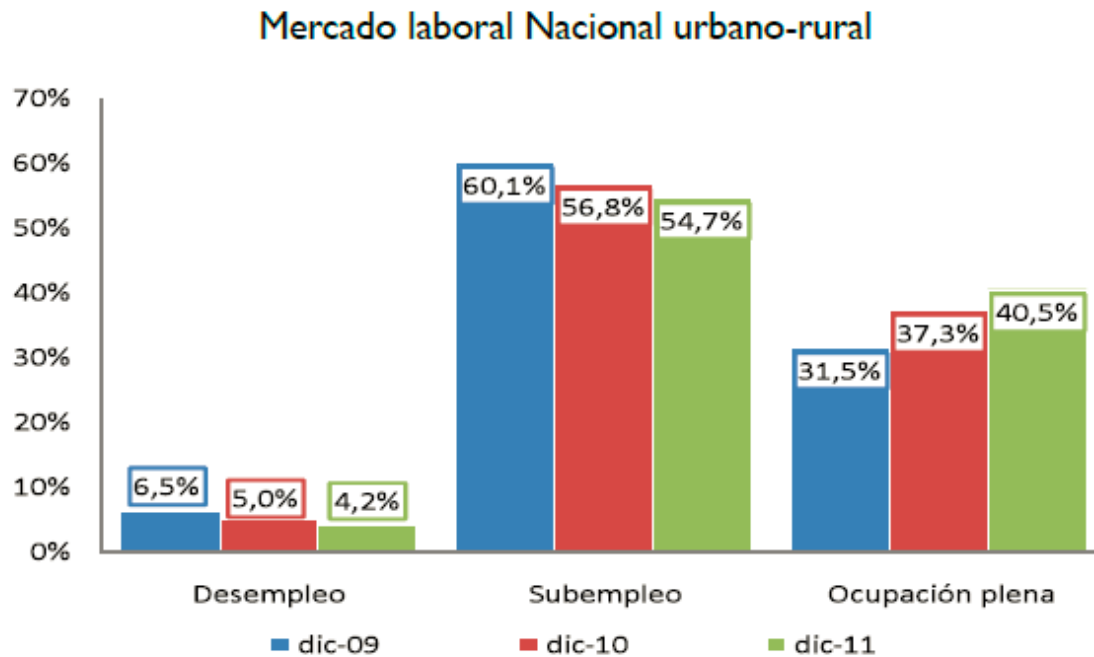
Fuente: Extraído del Informe de económico 2012 del Banco Central del Ecuador

6. Inflación mensual



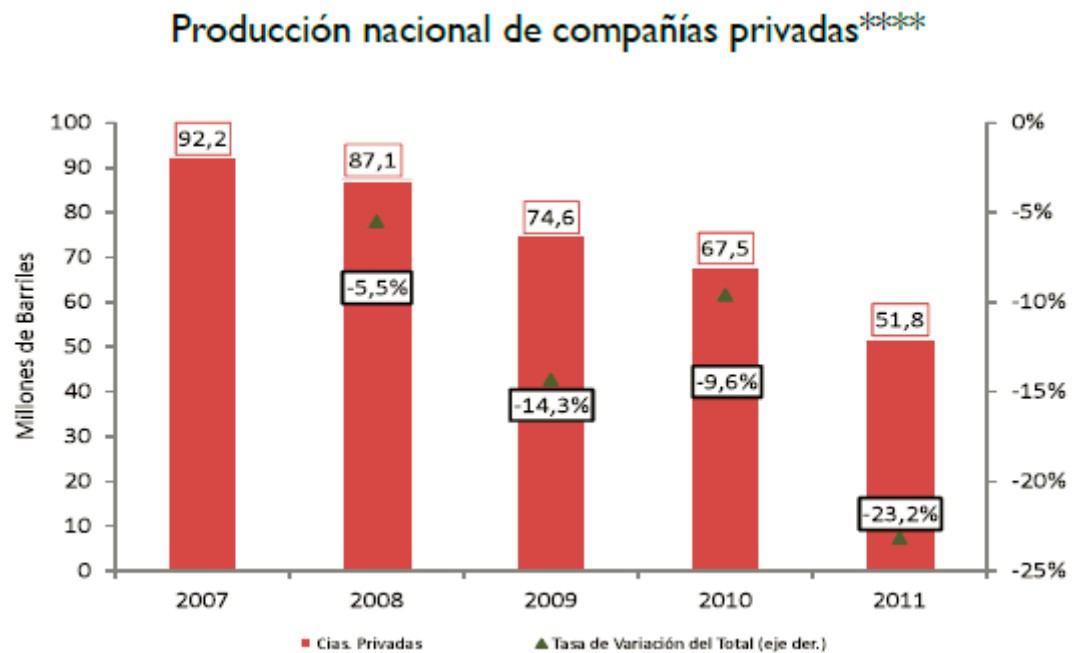
Fuente: Extraído de Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC

7. Mercado laboral Nacional urbano - rural



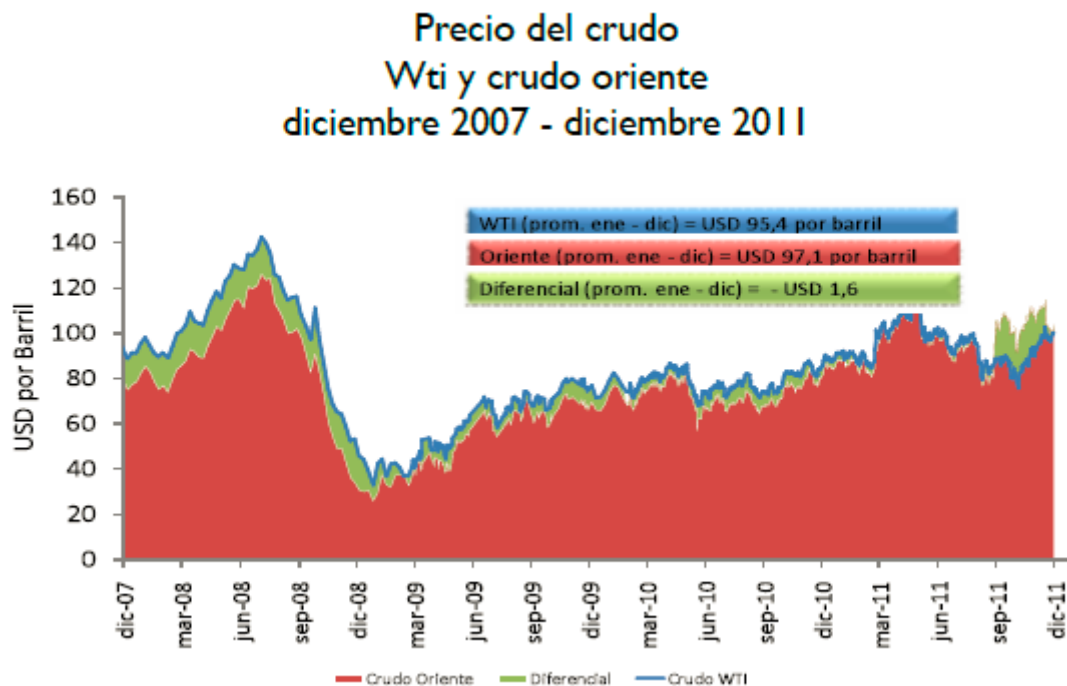
Fuente: Extraído de Banco Central del Ecuador e Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

8. Producción nacional de compañías privadas



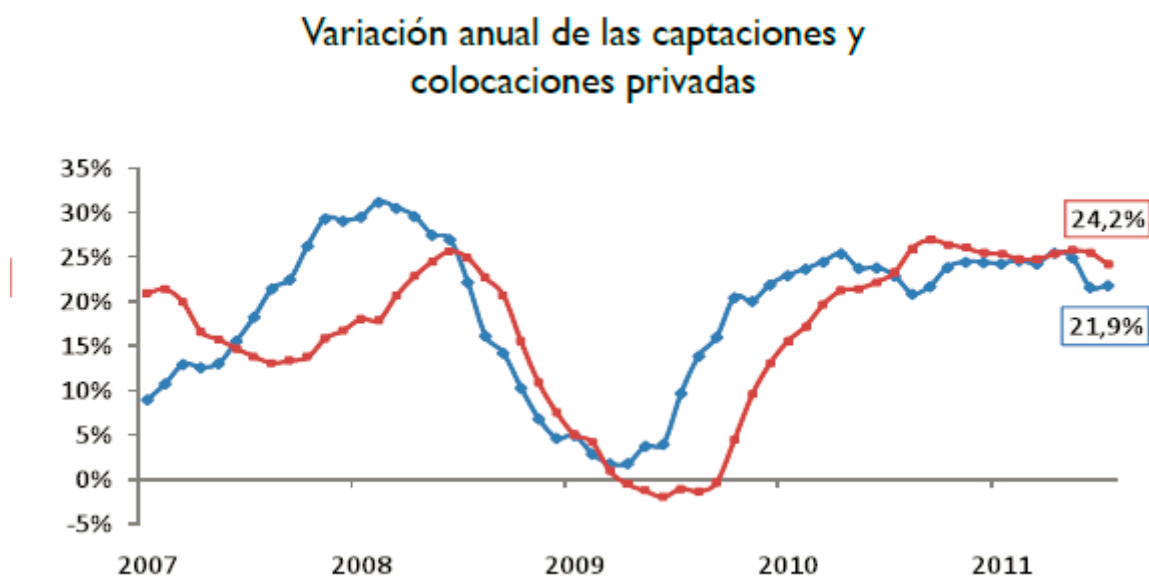
Fuente: Extraído de Informe Gerencial de Petroecuador, Sistema Nacional de Información (SNI - SENPLADES)

9. Precio del crudo WTI y crudo oriente



Fuente: Extraído de Informe Gerencial de Petroecuador, Sistema Nacional de Información (SNI - SENPLADES)

10. Variación anual de las captaciones y colocaciones privadas



Fuente: Banco Central del Ecuador